

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

2010 年年度报告

二〇一一年四月九日

# 目 录

第一节	重要提示 .....	3
第二节	公司基本情况简介 .....	4
第三节	会计数据和业务数据摘要 .....	6
第四节	股本变动及股东情况 .....	8
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	13
第六节	公司治理结构 .....	17
第七节	股东大会情况简介 .....	20
第八节	董事会报告 .....	20
第九节	监事会报告 .....	32
第十节	重要事项 .....	33
第十一节	财务报告 .....	39
第十二节	备查文件 .....	142

## 第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别和连带责任。

没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

除独立董事睢国余先生因公出差，董事阿皮纳尼·安东尼奥先生因病未能亲自出席本次会议而分别委托王竹泉先生和奥古斯都·瑞纳先生代为表决外，其余 11 名董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议。

安永华明会计师事务所为本公司出具了标准无保留审计意见的审计报告。

本公司董事长孙利强先生、主管会计工作负责人冷斌先生和会计机构负责人姜建勋先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

本报告分别以中、英文编制，在对中外文本的理解上发生歧义时，以中文文本为准。

## 第二节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

公司法定英文名称：YANTAI CHANGYU PIONEER WINE COMPANY LIMITED

二、公司法定代表人：孙利强

三、公司董事会秘书：曲为民

联系地址：山东省烟台市大马路 56 号

电话：0086-535-6633658

传真：0086-535-6633639

电子信箱：quwm@changyu.com.cn

公司证券事务代表：李廷国

联系地址：山东省烟台市大马路 56 号

电话：0086-535-6633656

传真：0086-535-6633639

电子信箱：stock@changyu.com.cn

四、公司注册地址：山东省烟台市大马路 56 号

公司办公地址：山东省烟台市大马路 56 号

邮政编码：264000

公司国际互联网网址：<http://www.changyu.com.cn>

公司电子信箱：webmaster@changyu.com.cn

五、公司选定的信息披露报刊：《中国证券报》、《证券时报》和《香港商报》

中国证监会指定的登载公司年度报告的互联网网址：

<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称及代码：A 股：张裕 A、000869；B 股：张裕 B、200869

七、其他有关资料：

1、公司首次注册登记日期：1997 年 9 月 18 日

2、公司首次注册登记地点：山东省工商行政管理局

3、公司变更注册登记日期：2006 年 6 月 23 日

4、公司变更注册登记地点：山东省工商行政管理局

5、企业法人营业执照注册号：3700001806012

6、公司税务登记号：国税 37060216500338-1；地税 370601267100035

7、公司组织机构代码：26710003-5

8、公司聘请的会计师：安永华明会计师事务所

办公地址：北京市东方广场安永大楼 17 层

### 第三节 会计数据和业务数据摘要

#### 一、本年度主要会计数据

项 目	单位：人民币元
营业利润	1,907,241,238
利润总额	1,929,649,598
归属于本公司股东的净利润	1,434,218,328
归属于本公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,375,218,809
经营活动产生的现金流量净额	1,289,922,042

注：扣除非经常性损益的项目和涉及金额为：

单位：人民币元

项目	2010年
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	(436,922)
越权审批，或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免	5,354,701
计入当期损益的政府补助(与正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	17,289,537
金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	900,000
本期冲回以前年度未支付广告费	55,718,673
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	201,044
所得税影响数	(19,756,758)
少数股东权益影响数	(270,756)
合计	58,999,519

## 二、按境内外两种会计准则之净利润和净资产的差异说明

2010 年度，经安永华明会计师事务所按照中国会计准则审计的净利润为 1,434,218,328 元，净资产为 3,839,708,341 元。本年度，公司采用的国内会计政策与相对应的国际会计政策已无差异，因此，按照国内会计准则与国际会计准则确认的净利润和净资产亦无差异。

## 三、截至报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

项 目	2010 年	2009 年	本年比上年 增减 (%)	2008 年
营业收入	4,982,943,397	4,199,403,351	18.66	3,453,442,314
利润总额	1,929,649,598	1,499,254,984	28.71	1,183,248,986
归属于上市公司股东的净利润	1,434,218,328	1,127,328,843	27.22	894,620,794
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	1,375,218,809	1,106,795,279	24.25	887,340,775
基本每股收益	2.72	2.14	27.10	1.70
稀释每股收益	2.72	2.14	27.10	1.70
扣除非经常性损益后的基本每 股收益	2.61	2.10	24.29	1.68
全面摊薄净资产收益率 (%)	37.35	37.10	0.25	35.17
加权平均净资产收益率 (%)	41.57	41.17	0.40	38.26
扣除非经常性损益后全面摊薄 净资产收益率 (%)	35.82	36.43	-0.61	34.88
扣除非经常性损益后加权平均 净资产收益率 (%)	39.86	40.42	-0.56	37.95
经营活动产生的现金流量净额	1,289,922,042	1,359,587,515	-5.12%	1,251,046,530
每股经营活动产生的现金流量净额	2.45	2.58	-5.04%	2.37
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末 增减 (%)	2008 年末
总资产	5,983,377,253	5,364,160,798	11.54%	4,060,932,580
股东权益(不含少数股东权益)	3,839,708,341	3,038,226,013	26.38%	2,543,633,170
归属于上市公司股东的每股净 资产	7.28	5.76	26.39%	4.82

## 第四节 股本变动及股东情况

### 一、股本变动情况表

数量单位：万股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
<b>一、有限售条件股份</b>	23,939	45.40				-2,636	-2,636	21,303	40.40
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	23,939	45.40				-2,636	-2,636	21,303	40.40
其中：									
境内法人持股	23,939	45.40				-2,636	-2,636	21,303	40.40
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
<b>二、无限售条件股份</b>	28,789	54.60				2,636	2,636	31,425	59.60
1、人民币普通股	10,941	20.75				2,636	2,636	13,577	25.75
2、境内上市的外资股	17,848	33.85						17,848	33.85
3、境外上市的外资股									
<b>三、股份总数</b>	52,728	100.00						52,728	100.00

### 二、限售股份变动情况表

单位：万股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
烟台张裕集团有限公司	23,939	2,636	0	21,303	股改限售	2010年4月1日
合计	23,939	2,636	0	21,303	股改限售	-

### 三、证券发行与上市情况

1、截止至报告期末前三年，本公司未发行新的证券。

2、报告期内，本公司未发生因送股、转增股本、配股、增发新股、非公开发行股票、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市、债券发行或其他原因引起公司股份总数及结构变动、公司资产负债结构变动的情况。

3、本公司未发行过内部职工股。

### 四、股东情况

#### 1、股东总数及前十名股东持股情况

<b>股东总数</b>	21,966 户，其中，A 股股东 16,172 户，B 股股东 5,794 户。				
<b>前 10 名股东持股情况</b>					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数 (股)	持有有限售条 件股份数量 (股)	质押或冻 结的股份 数量(股)
烟台张裕集团有限公司	境内非国有法人	50.40	265,749,120	213,021,120	0
HTHK/CMG FSGUFP-CMG FIRST STATE CHINA GROWTH FD	境外法人	3.85	20,284,304	0	0
GAOLING FUND, L. P.	境外法人	3.13	16,514,607	0	0
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	境外法人	1.79	9,448,397	0	0
GOVERNMENT OF SINGAPORE INV. CORP. - A/C "C"	境外法人	0.86	4,552,945	0	0
UBS (LUXEMBOURG) S. A.	境外法人	0.86	4,543,836	0	0
汇添富成长焦点股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.73	3,823,079	0	0
长城安心回报混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.71	3,750,371	0	0
HTHK-MANULIFE CHINA VALUE FUND	境外法人	0.68	3,579,270	0	0
BBH LUX-FIDELITY FUNDS-EMERGING MARKETS FUND	境外法人	0.65	3,438,803	0	0
<b>前 10 名无限售条件股东持股情况</b>					
股东名称	持有无限售条件股份数量 (股)			股份种类	
烟台张裕集团有限公司	52,728,000			A 股	
HTHK/CMG FSGUFP-CMG FIRST STATE CHINA GROWTH FD	20,284,304			B 股	
GAOLING FUND, L. P.	16,514,607			B 股	
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	9,448,397			B 股	
GOVERNMENT OF SINGAPORE INV. CORP. - A/C "C"	4,552,945			B 股	
UBS (LUXEMBOURG) S. A.	4,543,836			B 股	
汇添富成长焦点股票型证券投资基金	3,823,079			A 股	
长城安心回报混合型证券投资基金	3,750,371			A 股	
HTHK-MANULIFE CHINA VALUE FUND	3,579,270			B 股	
BBH LUX-FIDELITY FUNDS-EMERGING MARKETS FUND	3,438,803			B 股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，烟台张裕集团有限公司与 9 位流通股股东之间无关联关系，其他股东之间关系不详。				

## 2、控股股东及实际控制人简介

### (1) 法人控股股东情况

法人控股股东名称：烟台张裕集团有限公司(以下简称“张裕集团”)；

法人代表：孙利强；

注册资本：5,000 万元人民币；

成立日期：1997 年 4 月 27 日；

经营范围：葡萄酒、保健酒、蒸馏酒、饮料、生产、销售、农产品的种植，许可范围内的出口业务。

### (2) 法人实际控制人情况

张裕集团最终由烟台裕华投资发展有限公司、意大利意利瓦萨隆诺投资公司、国际金融公司和烟台市国有资产监督管理委员会（以下简称“烟台市国资委”）四方共同控制，各控制人情况如下：

①法人控股股东名称：烟台裕华投资发展有限公司

法定代表人：姜华

注册资本：38,799.5 万元

成立日期：2004 年 10 月 28 日

经营范围：国家政策允许范围内的产业投资、机械设备租赁、建筑材料、化工产品（不含化学危险品）、五金交电及电子产品的批发零售、葡萄种植。

成立日期：2004 年 10 月 28 日

烟台裕华投资发展有限公司控股股东为烟台裕盛投资发展有限公司，该公司成立于 2004 年 10 月 27 日，法人代表为孙健先生，注册资本为 6,733.3 万元人民币，经营范围为国家允许范围内的产业投资。

②法人控股股东名称：意大利意利瓦萨隆诺投资公司

法定代表人：Augusto Reina

注册资本：516 万欧元

成立日期：2005 年 1 月 24 日（由 ARCHIMEDE SRL 更名）

经营范围：接受意大利或是海外向其他公司的投资和分红；对公司股、公众股、私人股进行支配、经营、收购和抛售以及它们的安置；对公司的合资企业的资金提供、技术协调和控股；在有利于合资企业的情况下，为实现最终经营而提供提升发展、经济救助、控股、技术、研发、职业培训，组织原材料的储存以及最终产

品的放置事宜等；通过公司和合资企业或直接经营生产、销售食物性产品、含酒精类和非酒精类产品，还包括任何其他相关的工业、商业、金融和第三产业的业务，并可以在酸性食品业、农业领域开展业务。

③法人控股股东名称：国际金融公司

注册地址：美国哥伦比亚特区华盛顿宾夕法尼亚大街 2121 号

2121 Pennsylvania Avenue, N. W. Washington, DC 20433, U. S. A.

注册资本：23.6 亿美元

注册时间：1956 年

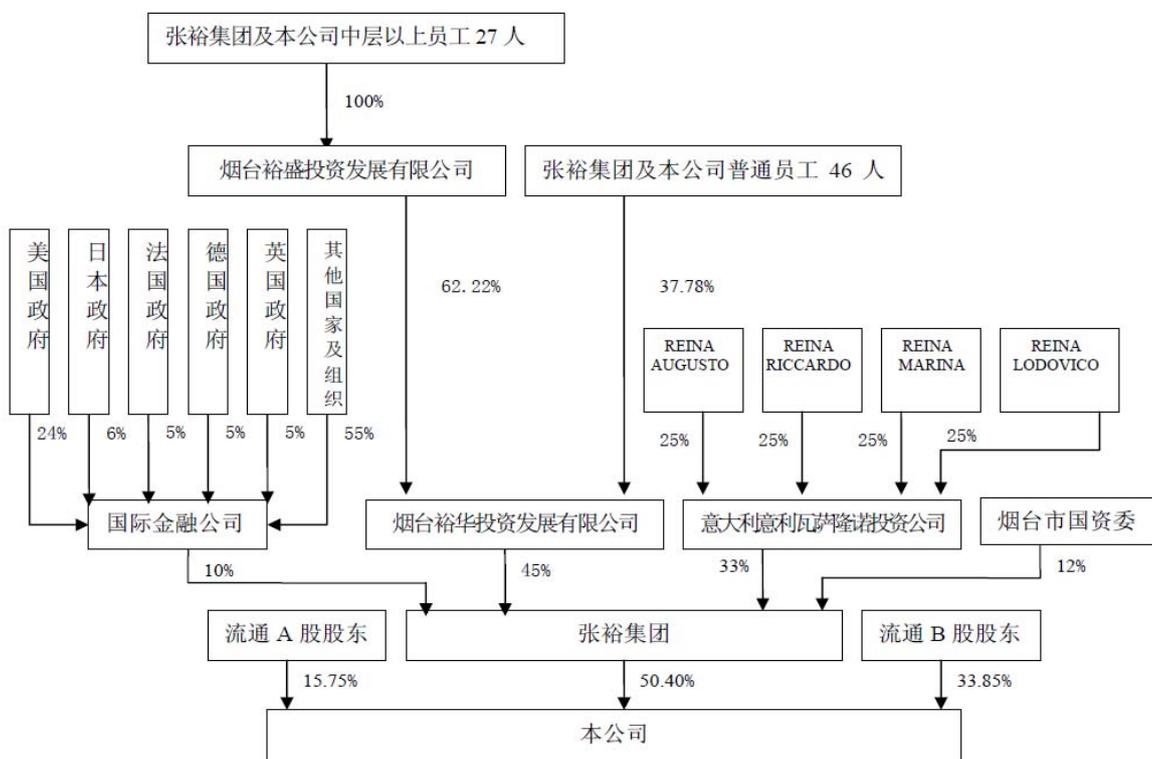
国际金融公司是世界银行集团成员之一，其主要业务为投资发展中国家的私营部门，同时提供技术援助和咨询。该公司是世界上为发展中国家提供股本和贷款最多的多边金融机构，其宗旨是促进发展中国家私营部门的可持续投资，从而减少贫困，改善人民生活。

④烟台市国有资产监督管理委员会。

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，本公司控股股东及实际控制人未发生变更。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系方框图



### 3、其他持有 10%以上的法人股东

除张裕集团外，没有其他持有本公司 10%以上(含 10%)的法人股东。

### 4、前 10 名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	烟台张裕集团有限公司	213,021,120	2011年3月21日	213,021,120	<p>1、张裕集团所持股份自获得上市流通权的 2006 年 3 月 21 日起，在 36 个月内不上市交易或者转让；</p> <p>2、上述承诺期满后的 12 个月内，张裕集团通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份的数量占公司股份总数的比例不超过 5%，上述承诺期满后的 24 个月内不超过 10%；</p> <p>3、张裕集团将在本公司 2005 年、2006 年、2007 年的年度股东大会上提议公司现金分配的比例不低于当年实现的可分配利润的 65%，并保证对该项提议投赞成票。</p>

## 第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、公司董事、监事和高级管理人员基本情况

#### 1、董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

公司独立董事报酬根据公司股东大会决议支付；公司董事长及兼任行政职务的董事、经理及其他高管人员根据公司董事会审议通过的《公司高层管理人员激励方案》之考核结果支付相应报酬。具体报酬情况如下：

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数 (股)	年末持股数 (股)	变动原因	报告期从公司 领取报酬总额 (万元)	是否在股东单 位或其他关联 单位领取报酬
孙利强	董事长	男	63	2010.5.13-2013.5.12	0	0	—	103.37	否
周洪江	副董事长 兼总经理	男	46	2010.5.13-2013.5.12	0	0	—	103.37	否
冷斌	董事兼副 总经理	男	48	2010.5.13-2013.5.12	0	0	—	73.15	否
曲为民	董事、副总 经理兼董秘	男	53	2010.5.13-2013.5.12	0	0	—	73.56	否
陈吉宗	董事	男	35	2010.5.13-2013.5.12	0	0	—	0	否
奥古斯都· 瑞纳	董事	男	70	2010.5.13-2013.5.12	0	0	—	0	否
阿尔迪诺· 玛佐拉迪	董事	男	58	2010.5.13-2013.5.12	0	0	—	0	否
阿皮纳尼· 安东尼奥	董事	男	72	2010.5.13-2013.5.12	0	0	—	0	否
让·保罗· 皮纳得	董事	男	61	2010.5.13-2013.5.12	0	0	—	0	否
耿兆林	独立董事	男	68	2006.12.7-2009.12.6	0	0	—	5.00	否
睢国余	独立董事	男	64	2006.12.7-2009.12.6	0	0	—	5.00	否
肖微	独立董事	男	50	2010.9.1-2013.5.12	0	0	—	5.00	否
王竹泉	独立董事	男	46	2010.5.13-2013.5.12	0	0	—	5.00	否
傅铭志	监事会主席	男	57	2010.5.13-2013.5.12	0	0	—	73.55	否
张虹霞	监事	女	54	2010.5.13-2013.5.12	0	0	—	53.88	否
姜进强	监事	男	38	2010.5.13-2013.5.12	0	0	—	0	否
杨明	副总经理	男	52	无	0	0	—	65.40	否
李记明	总工程师	男	44	无	0	0	—	73.33	否
姜华	副总经理	男	47	无	0	0	—	67.90	否
孙健	副总经理	男	44	无	0	0	—	65.99	否
姜建勋	财务负责人	男	44	无	0	0	—	44.40	否
合计					0	0	—	817.90	—

## 2、董事、监事在股东单位的任职情况

姓名	任职的股东名称	在股东单位所任职务	任职期间	是否领取报酬、津贴
孙利强	烟台张裕集团有限公司	董事长、总经理	2009年10月28日-2013年10月27日	否
周洪江	烟台张裕集团有限公司	副董事长	2009年10月28日-2013年10月27日	否
傅铭志	烟台张裕集团有限公司	董事、副总经理	2009年10月28日-2013年10月27日	否
冷斌	烟台张裕集团有限公司	董事	2009年10月28日-2013年10月27日	否
陈吉宗	烟台张裕集团有限公司	董事	2009年10月28日-2013年10月27日	否
奥古斯都·瑞纳	烟台张裕集团有限公司	董事	2009年10月28日-2013年10月27日	否
阿尔迪诺·玛佐拉迪	烟台张裕集团有限公司	董事	2009年10月28日-2013年10月27日	否
阿皮纳尼·安东尼奥	烟台张裕集团有限公司	董事	2009年10月28日-2013年10月27日	否
让·保罗·皮纳得	烟台张裕集团有限公司	董事	2009年10月28日-2013年10月27日	否

## 二、现任董事、监事和高级管理人员的主要工作经历

### 1、董事会成员

孙利强先生，大学专科学历，高级经济师，现任第十一届全国人民代表大会代表、张裕集团党委书记、董事长、总经理；1997年9月18日起任本公司董事长。

周洪江先生，博士学历，高级工程师，现任张裕集团副董事长；2001年12月28日起任本公司总经理，2002年5月20日起任本公司董事、副董事长兼总经理。

冷斌先生，研究生学历，高级会计师，现任张裕集团董事；2000年6月15日起任本公司董事。

曲为民先生，工学士，高级经济师，1997年9月18日起任本公司董事、副总经理兼董事会秘书。

陈吉宗先生，本科学历，统计师和会计师，现任烟台市人民政府国有资产监督管理委员会产权管理科副科长、张裕集团董事；2010年5月13日起任本公司董事。

奥古斯都·瑞纳先生，现担任 Illva Saronno Holding SpA 有限公司、Illva Saronno Investment SRL 等多家公司首席执行官、Barberini Spa 有限公司董事会成

员、Federvini（意大利酒类生产出口协会）理事、Istituto Del Liquore（酒研究院）理事和 Assovini（西西里葡萄种植和葡萄酒生产协会）理事、张裕集团董事；2006年4月27日起任本公司董事。

阿尔迪诺·玛佐拉迪先生，大学本科学历，现任 Illva Saronno Holding Spa 有限公司总经理及集团部分公司的董事会成员、张裕集团董事；2006年4月27日起任本公司董事。

阿皮纳尼·安东尼奥先生，大学本科学历，现任意大利企业咨询委员会副会长、职业道德委员会主任、工商咨询委员会职业培训课程教师、公立大学“G. D Annunzio”经济和商业委员会成员；同时兼任不同公司的董事会成员，以及易乐瓦集团多家公司的董事会成员。现任张裕集团董事；2006年4月27日起任本公司董事。

让·保罗·皮纳得先生，经济/金融博士，2001年起担任国际金融公司农业局局长，2007年退休。现为张裕集团董事；2006年12月7日起任本公司董事。

耿兆林先生，研究生学历，高级工程师，现为全国食品标准化技术委员会副主任、中国食品科学技术学会常务理事、中国酿酒工业协顾问；2002年5月20日起任本公司独立董事。

睢国余先生，教授，博士生导师，现任北京市经济学会副会长、北京大学经济研究所所长、西藏金珠股份有限公司和广东冠豪科技股份有限公司独立董事；2003年9月24日起任本公司独立董事。

王竹泉先生，管理学（会计学）博士，拥有中国注册会计师、中国注册资产评估师资格，现任中国海洋大学教授、硕士生及博士生导师、管理学院副院长兼会计系主任；2007年9月7日起任本公司独立董事。

肖微先生，硕士学历，现为君合律师事务所合伙人，律师；2010年9月1日起任本公司独立董事。

## 2、监事会成员

傅铭志先生，大学学历，高级经济师，现任张裕集团董事、副总经理；2006年4月27日起任本公司监事会主席。

张虹霞女士，大学专科学历，高级会计师，1997年9月18日起任本公司监事。

姜进强先生，大学本科学历，具有注册会计师和注册评估师执业资格，现任烟台市国有资产监督管理委员会专职监事，曾任张裕集团和本公司董事；2010年5月13日起任本公司监事。

## 3、其它高级管理人员

杨明先生，大学本科学历，应用研究员，1998年8月12日起任本公司副总经理。

李记明先生，博士学位，应用研究员，2001年9月14日起任本公司总工程师。

姜华先生，研究生学历，高级工程师，2001年9月14日起任本公司副总经理

孙健先生，MBA，助理工程师，2006年3月22日起任本公司副总经理。

姜建勋先生，MBA，会计师，2002年5月20日起任本公司财务负责人。

## 三、董事、监事及高级管理人员的变动情况

报告期内，经2009年度股东大会审议通过，公司聘任陈吉宗先生、孙利强先生、周洪江先生、冷斌先生、曲为民先生、奥古斯都·瑞纳先生、阿尔迪诺·玛佐拉迪先生、阿皮纳尼·安东尼奥先生和让·保罗·皮纳得先生为第五届董事会董事；王竹泉先生为第五届董事会独立董事；傅铭志先生、姜进强先生和张虹霞女士为第四届监事会监事。经2010年度第二次临时股东大会审议通过，公司聘任肖微先生为第五届董事会独立董事。除此之外，公司董事、监事和其他高级管理人员未发生变动。

## 四、公司员工情况

截止至2010年12月31日，本公司（包括公司本部及主要控股子公司）在册员工总数4,482人。按职工专业分工划分：生产人员1,032人，销售人员2,906人，技术人员110人，财务人员77人，行政管理人员180人。按员工所受教育程度划分：拥有本科以上学历的员工1,069人，占员工总数23.83%；大专学历的1,933人，占员工总数的43.13%；中等专业毕业生700人，占员工总数的15.63%；高中以下文化程度的员工780人，占员工总数的17.40%。

本公司执行烟台市社会保险制度，离退休职工费用全部由烟台市社会劳动保险事业处统筹，无需本公司承担。

## 第六节 公司治理结构

### 一、公司治理基本情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会及深圳证券交易所颁布的其他相关法律法规的规定，结合自身实际情况，制定了《公司章程》及其他内部控制制度，不断完善公司法人治理结构，健全内部管理制度，规范公司运作，加强信息披露工作。公司的治理结构符合中国证监会关于上市公司治理的相关规范性文件的规定和要求。

#### 1、关于股东与股东大会

公司已制定《股东大会议事规则》，严格按照股东大会规范意见的要求召集、召开股东大会，尽力为更多股东参加股东大会提供便利条件，能够确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。公司十分重视与股东的沟通和交流，能积极解答股东的提问和咨询，广泛听取股东意见和建议。

#### 2、关于公司与控股股东

公司拥有独立的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会、经理层和内部机构独立运作。公司控股股东能规范自己的行为，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

#### 3、关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》和《公司章程》的规定聘任董事，所有董事任职资格均符合法律、法规的要求，已按照《上市公司治理准则》的要求，在董事选举中实行累计投票制度。公司目前有四名独立董事，约占全体董事的三分之一，董事会的人数及人员构成基本符合法律法规和《公司章程》的要求。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等制度开展工作，做到按时出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规，拥有深厚的专业知识和较长的从业经历，依法依规履行了职责。

#### 4、关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的程序选举监事，监事会共有 3 名监事，其中 1 名职工代表监事，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》等的要求，本着对全体股东负责的原则，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况、董事和经理履行职责情况等方面进行有效监督并发表独立意见。

#### 5、关于绩效评价和激励约束机制

公司已建立并在逐步完善公正、透明的董事、监事和高管人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司经理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

#### 6、关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，能够与利益相关者积极合作，共同推进公司持续快速健康发展，重视公司所在地的环境保护、公益事业等问题，全面承担了应尽的社会责任。

#### 7、关于信息披露与透明度

公司已指定董事会秘书为公司的投资者关系管理负责人，负责公司的信息披露、投资者关系的管理，接待股东的来访和咨询；公司指定《中国证券报》、《证券时报》、《香港商报》和巨潮咨询网为信息披露的报纸和网站，严格按照有关法律法规的规定，真实、准确、及时地披露信息，并确保所有股东有公平的机会获得信息。

### 二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》和《公司章程》的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范，严格遵循公司董事会议事规则的有关规定，审慎决策，切实维护公司和投资者利益。

公司董事长严格按照《公司法》和《公司章程》的规定履行职责，不断加强董事会建设，严格实行了重大经营事项董事会集体决策机制，保证了公司重大决策的科学、民主，避免了决策失误。董事会有效保证了独立董事和董事会秘书对重大事项的知情权，为充分发挥独立董事的独特作用，不断提高公司信息披露质量起到了促进作用。

公司现有独立董事 4 名，其中 1 名为会计专业人士，1 名为法律专业人士，1 名是葡萄酒行业内专家，1 名是知名经济学家。报告期内，公司的独立董事能按照有关

法律、法规、《公司章程》、《独立董事工作细则》的规定勤勉地履行职责，以认真负责的态度出席历次董事会，多次到公司生产经营一线了考察和指导工作，对公司重大事项发表独立意见，提供了大量卓有成效的意见和建议，为促进董事会科学决策，更好地保护中小投资者利益起到了积极作用。报告期内，独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项没有提出异议。

其他董事也严格遵守了各项规定，尽职尽责，切实维护公司及股东利益。

### 三、与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务等方面分开情况

1、人员方面：本公司总经理、副总经理、其他高管人员均不在控股股东单位兼任行政职务，且均在本公司领取报酬；本公司在人员调动、劳动合同签订及调整变更等方面做到了独立运行，拥有独立完整的劳动、人事及工资管理体系。

2、资产方面：本公司与控股股东在实物资产和商标、工业产权及非专利技术等无形资产方面界定清楚，法律手续完备，本公司作为独立的法人依法自主经营；本公司没有以其资产为股东或个人债务以及其他法人或自然人提供任何形式的担保。但由于历史遗留问题，本公司的资产尚不够完整，商标、专利等无形资产的所有权仍为控股股东所有。本公司将与控股股东一起努力，在公司力所能及和不影响公司及股东利益的情况下，逐步解决这些遗留问题。

3、财务方面：本公司设有独立的财务部门、财务负责人和财务会计工作人员，有完整、独立和规范运作的财务核算体系，并开设了独立的银行账户，依法独立纳税，独立缴纳职工保险基金，财务人员均未在关联公司兼职，能够独立做出财务决策。公司设有独立的审计部门，专门负责公司内部审计工作

4、机构独立方面：本公司设立了健全的组织机构体系，董事会、监事会等内部机构独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。公司有独立的生产经营和办公机构，所有职能部门均独立行使职权，独立开展生产经营活动。

5、业务方面：本公司业务独立于控股股东，拥有完整独立的技术研发、财务核算、劳动人事、质量管理、原材料采购、产品生产和销售系统，具有自主经营能力，不存在委托控股股东代购代销的问题，也不存在与控股股东之间的同业竞争。

### 四、内部控制制度的建立健全情况

公司已制定了较为完善内部控制体系，内部控制制度涵盖了重大投资、关联交易、生产与质量管理、营销管理、财务管理、绩效考核、信息披露、子公司管理和

安全环保等各方面，保证了经营活动的正常进行，有效防止了重大错误和舞弊的发生，降低了公司经营风险。详细情况请参见公司《内部控制自我评价报告》。

#### 五、对高级管理人员的绩效考评、激励实施情况

本公司已建立起比较完善的高级管理人员绩效评价体系，建立了薪酬与公司绩效和个人业绩相联系的相关激励机制。董事会下设薪酬委员会，负责薪酬政策的制定、薪酬方案的审定，并依据公司年度经营计划目标，对公司高级管理人员及其所负责的单位或部门进行经营业绩和管理指标的考核，并以此作为奖惩依据。

## 第七节 股东大会情况简介

报告期内本公司召开了4次股东大会。

2010年度第一次临时股东大会于2010年4月30日上午在公司酒文化博物馆会议室召开。会议决议公告刊登于2010年4月31日《中国证券报》和《证券时报》。

2009年度股东大会于2010年5月12日上午在公司酒文化博物馆会议室召开。会议决议公告刊登于2010年5月13日《中国证券报》和《证券时报》。

2010年度第二次临时股东大会于2010年8月31日上午在公司酒文化博物馆会议室召开。会议决议公告刊登于2010年9月1日《中国证券报》和《证券时报》。

2010年度第三次临时股东大会于2010年9月28日上午在公司酒文化博物馆会议室召开。会议决议公告刊登于2010年9月29日《中国证券报》和《证券时报》。

## 第八节 董事会报告

### 一、管理层讨论与分析

#### 1、报告期内公司经营情况回顾

##### (1) 报告期内总体经营情况

报告期内，受国外葡萄酒进口数量大幅增长的影响，国内葡萄酒行业竞争变得更加激烈，给公司持续较快增长带来较大压力。公司面对复杂的外部环境，坚持以市场为中心，适时调整营销策略，取得了比较好的经营业绩，进一步巩固了公司在国内葡萄酒行业的领先地位。2010年公司营业收入、营业利润和净利润同比变动情况及引起变动的因素如下：

项 目	2010 年度（元）	2009 年度（元）	增长幅度（%）
营业收入	4,982,943,397	4,199,403,351	18.66%
营业利润	1,907,241,238	1,472,056,684	29.56%
归属于上市公司股东的净利润	1,434,218,328	1,127,328,843	27.22%

变动原因：营业收入增长系报告期公司产品需求旺盛，产品销售收入增加所致；营业利润增长主要系公司营业收入增长所致；归属于上市公司股东的净利润增长主要系公司营业利润和营业外收入增长所致。

## (2) 公司主营业务及其经营情况

### ① 主营业务分行业和产品构成情况

分行业	主营业务收入 (万元)	主营业务成本 (万元)	毛利率 (%)	主营业务收入 比上年增减 (%)	主营业务成本 比上年增减 (%)	毛利率比 上年增减
酒及酒类 饮料	489,003	122,404	74.97	18.23	4.56	上升 3.27 个 百分点
合计	489,003	122,404	74.97	18.23	4.56	上升 3.27 个 百分点
葡萄酒	406,921	91,322	77.56	20.04	3.50	上升 3.59 个 百分点
白兰地	64,590	24,725	61.72	11.09	9.36	上升 0.60 个 百分点
香槟酒	3,404	1,537	54.84	6.81	6.66	上升 0.06 个 百分点
保健酒	14,088	4,820	65.79	6.23	0.90	上升 1.81 个 百分点
合 计	489,003	122,404	74.97	18.23	4.56	上升 3.27 个 百分点
其中：关 联交易	946	223	76.38	11.95	10.56	上升 3.47 个百 分点

### ② 主营业务收入分地区构成情况

地 区	主营业务收入（万元）	主营业务收入比上年增减（%）
沿海地区	424,397	18.44%
中部地区	50,627	20.35%
西部地区	23,270	19.10%
合 计	498,294	18.66%

③占公司主营业务收入 10%以上的主要产品生产经营情况

占公司主营业务收入 10%以上的产品为葡萄酒和白兰地，其销售收入、销售成本和毛利率如下表所示：

产品名称	销售收入 (万元)	销售成本 (万元)	毛利率 (%)
葡萄酒	406,921	91,322	77.56
白兰地	64,590	24,725	61.72

报告期内本公司主营业务及其结构与前一报告期相比未发生较大变化。

④主要供应商及客户情况

前五名供应商采购金额合计(万元)	15,326	占采购总额比重	15.83%
前五名销售客户销售金额合计(万元)	12,565	占销售总额比重	2.52%

(3) 公司资产构成及费用变动情况

项目	2010年12月31日		2009年12月31日		占总资产比重的增减(%)
	数额(万元)	占总资产比重(%)	数额(万元)	占总资产比重(%)	
应收款项	10,011	1.67	9,802	1.83	-0.16
存货	129,441	21.63	113,124	21.09	0.54
投资性房地产	0	0	0	0	0
长期股权投资	500	0.08	1,000	0.19	-0.11
固定资产	118,272	19.77	99,679	18.58	1.19
在建工程	24,747	4.14	10,937	2.04	2.10
短期借款	0	0	22,450	4.19	-4.19
长期借款	0	0	1,050	0.20	-0.20
项目	本年数(万元)		上年数(万元)		增长率(%)
销售费用	133,847		109,367		22.38
管理费用	21,801		22,005		-0.93
财务收入	2,897		3,023		-4.17
所得税	47,545		36,327		30.88

引起重大变动的主要因素说明：

a、销售费用增加主要是由于经营规模的扩大，销量稳步提高，广告费和运输费以及销售人员工资奖金总额的增长所致。

b、管理费用较2009年度无明显变化，该项主要为日常经营产生的工资、社会保险费、租赁费、折旧费、摊销费、办公费等。

c、财务收入减少主要系公司银行存款利息收入减少所致。

d、所得税增加主要系是公司利润总额增加所致。

#### (4) 报告期内公司现金流量同比变动情况

项 目	本年数（元）	上年数（元）	增长率（%）
经营活动产生的现金流量			
现金流入小计	6,659,871,434	5,710,668,307	16.62
现金流出小计	5,369,949,392	4,351,080,792	23.4%
经营活动产生的现金流量净额	1,289,922,042	1,359,587,515	-5.12
投资活动产生的现金流量			
现金流入小计	37,446,595	516,214,080	-92.75
现金流出小计	1,458,774,061	266,708,426	446.95
投资活动产生的现金流量净额	-1,421,327,466	249,505,654	-669.66
筹资活动产生的现金流量			
现金流入小计	0	230,000,000	-100.00
现金流出小计	868,341,030	633,136,613	37.15
筹资活动产生的现金流量净额	-868,341,030	-403,136,613	-115.40

引起重大变动的主要因素说明：

a、经营活动产生的现金流量发生重大变化，主要是公司在报告期内生产经营取得较好成效，经营规模扩大，使公司经营活动现金流入、流出实现较大增长，但经营活动现金流出增幅大于经营活动现金流入增幅，使经营活动产生的现金流量净额同比出现小幅下降。

b、投资活动产生的现金流量发生重大变化，主要是在报告期内存款期为3个月以上的定期存款增加，使投资活动产生的现金流入量减少，流出量增加所致。

c、筹资活动产生的现金流量发生重大变化，主要是公司在报告期内偿还了长期借款和短期借款共计23,500万元所致。

#### (5) 公司设备利用、市场和技术人员流动情况

报告期内，公司设备状况良好，生产安排井然有序，设备利用率较高，未发生任何安全事故。通过科学预测和周密安排，本公司既保证了平稳生产，又较好地满足了市场需要，产销衔接紧密，没有出现产品积压和市场严重断货情况。公司主要技术人员和业务骨干未发生变动，未对公司经营管理造成不利影响。

#### (6) 主要子公司及参股公司经营情况及业绩分析

单位：人民币万元

公司名称	控参股比例	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净资产	净利润
烟台张裕—卡斯特酒庄有限公司	70%	葡萄酒、香槟酒的研制、生产与销售、旅游服务	张裕 卡斯特酒庄干红、干白葡萄酒及香槟酒、工业旅游	500 万美元	25,650	11,439	5,457
廊坊卡斯特—张裕酒业有限公司	49%	葡萄酒的生产与销售	干红、干白葡萄酒	300 万美元	3,967	2,949	245
烟台麒麟包装有限公司	50%	生产及销售包装材料	软木塞、铝帽、PVC 热缩帽等	140 万美元	5,850	4,062	513
北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司	70%	白兰地、葡萄酒的研制、生产与销售	白兰地、高档干红及干白葡萄酒	11000 万元	17,827	11,765	2,346
辽宁张裕冰酒酒庄有限公司	51%	冰葡萄酒的生产	冰葡萄酒	2630 万元	8,382	3,357	198
新疆天珠葡萄酒业有限公司	60%	葡萄的种植, 葡萄汁、葡萄原酒及果酒加工和灌装销售	葡萄和葡萄原酒	3000 万元	23,579	14,023	3,280

报告期内，烟台张裕—卡斯特酒庄有限公司、廊坊卡斯特—张裕酒业有限公司和烟台麒麟包装有限公司的净利润分别同比下降 14%、60%和 40%，主要是由于公司下调了三者产品在公司内部销售的结算价格所致；北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司、辽宁张裕冰酒酒庄有限公司和新疆天珠葡萄酒业有限公司净利润分别同比上升 84%、41%和 2210%，主要是三者产品销量增长所致。

#### (7) 公司控制的特殊目的主体情况

报告期内，不存在公司控制的特殊目的主体，亦也不存在因此而需要纳入合并报表的情形。

## 2、对公司未来发展的展望

随着中国经济持续增长和国民收入水平的提高，人们对健康的更加关注和时尚生活方式的持续追求，中国葡萄市场在可预见期内仍将保持持续较快地增长，特别是中高档优质葡萄酒销量将表现得更为出色，这为公司扩大葡萄酒销量提供了较好的机遇。同时，由于国外葡萄酒大量进入中国市场，进口葡萄酒数量和品种可能持续大幅增长，加之国内同行不断扩大生产规模，我国葡萄酒市场竞争将更为激烈，将导致市场开发难度进一步加大，市场拓展费用持续上升，但我国葡萄酒市场总体规模的不断扩大和较快增长的中长期趋势不会改变。

面对上述经营环境，公司董事会、监事会和管理层将切实履行自己的职责，一如既往地本着勤勉尽责的态度，脚踏实地，开拓进取，力争全面或超额完成公司各项预算指标，为股东创造更多财富。

### (2) 公司发展战略和经营计划

针对当前的经营环境，结合公司对中国葡萄酒市场中长期发展巨大潜力的良好预期，本公司将坚持“以葡萄酒为主，多酒种全面发展；以中、高档产品为主，高中低档产品全面推进”的战略，继续实施“细分市场，分类营销”的差异化营销策略，加强营销渠道建设，稳步提高中高档产品销售比重，促进各酒种协调发展，增强公司持续增长的盈利能力，进一步提高市场占有率。

2011年，公司计划实现营业收入不低于58亿元，计划将主营业务成本及三项期间费用控制在36亿元以下。为了实现上述目标，公司将着力抓好以下主要工作：

一是坚持以市场为心，加强市场考核与管理。公司将全面落实营销渠道建设各项工作，建立起分渠道的终端考核体系，力争使终端销售额、销售量和品牌影响力有比较大的提升；制定更加严格的价格管理体系，加强销售费用和市场秩序管理，加大窜货打击力度；继续加大在媒体的宣传力度，不断提升品牌影响力。

二是加大资本性投入，继续提高公司生产能力。公司将增建优质葡萄基地，加快西部三个酒庄和烟台开发区葡萄酒工业园建设步伐，加速推进烟台老厂区技术改造，完善生产经营配套设施，进一步丰富产品结构，提高产品品质和生产能力，为公司中长期发展打好基础。

三是加强财务管理和审计工作，强化经营风险控制，积极推进节能降耗，提高公司运行质量和效益。公司将进一步改进生产系统三项费用、销售系统五项重点销售费用，以及销售环节广告费投入产出比例、定额资金管理等方面的考核、考评办

法；完善经济责任制考核系统与财务核算、分析及管理系统相关软件开发，实施财务、业务一体化，建立审计、财务、业务三位一体的监督体系；做好生产系统和销售系统重点费用、重大技改和投资项目的审计工作；进一步提高广大员工的节能降耗意识，推进生产技术进步，降低能源消耗，力争将吨酒能耗较上年降低 5%。

四是加强葡萄基地管理和建设，圆满完成 2011 年葡萄等原料的采收工作，确保公司拥有品质优良、结构合理、价格公允、数量充足的葡萄原料供应，为实现公司战略目标奠定坚实基础。

### (3) 公司资金需求及使用计划

2011 年度，公司资本开支计划总额为 100,312 万元，计划建设项目 11 项，其中续建项目 7 项，投资额为 68,448 万元，分别为销售公司市场办公用房购置项目、在烟台西山厂区建设室内物流中心项目、扩大北京张裕爱斐堡酒庄生产规模项目、在陕西省咸阳市兴建张裕酒庄（暂用名）项目、在新疆石河子市购置 60 公顷土地及建设高档酒生产基地项目、在烟台开发区购置 110 公顷土地项目和张裕（宁夏）葡萄酒公司建设项目；新开工项目 4 项，投资额为 31,864 万元，分别为橡木桶购置项目、在烟台西山厂区建设 1 万平米地下酒窖项目、在烟台西山厂区建设 1.5 万吨储酒罐区项目和在烟台张裕卡斯特酒庄建设 1.5 万平米酒窖及会所项目。

公司上述投资项目所需资金全部以自有资金解决。

### (4) 公司存在的风险因素和对策

#### ① 原料价格波动风险

本公司产品的主要原料为葡萄，其产量和质量受天气干旱、风雨和霜雪等自然因素影响较大，这些不可抗因素给本公司原料采购数量和价格带来较大影响，增加了公司生产经营的不确定性。本公司将通过增加自营葡萄基地面积，以及在宁夏、新疆等地适时扩建新的葡萄基地，优化葡萄基地布局，以降低葡萄价格波动风险。

#### ② 市场投入产出不确定风险

随着市场竞争日趋激烈和市场开发的需要，本公司市场投入不断加大，销售费用占营业收入的比例亦较高，投入产出情况将很大程度上影响公司经营业绩，可能出现部分投入难以达到预期效果的风险，特别是金融危机对中国经济的影响尚未消退，致使国民消费能力的不可预见性因素增多，市场投入产出的不确定性进一步增加。本公司将通过加强市场调研和分析，提高市场预测准确率，继续完善投入产出考核体系，确保市场投入达到预期效果。

### ③产品运输风险

本公司产品容易破碎，而销售区域遍布国内外，且主要通过海运、铁路和公路运输，特别是销售旺季一般在天气较为寒冷的冬季，因临近春节，市场需求量大，但此时国内运输部门可能由于人流与物流叠加，引发运力严重不足，加之风雪、冰冻和交通事故等自然和人为因素，存在难以及时安全将产品运输至市场的可能性，从而面临错过销售旺季的潜在风险。本公司将通过做好销售预测和产销衔接，合理安排生产和运输途径，以及在销售旺季来临之前合理增加异地库存等办法，努力降低此类风险。

### ④投资失误风险

根据规划，公司在未来几年中投资项目较多，投资数额较大，部分投资项目建设周期较长。尽管公司决策层严格按照公司相关规定进行了充分论证和科学决策，但仍可能有个别项目受各种不确定性因素影响，造成投资数额大幅超出预算，或无法取得投资时的预期收益。

## 二、投资情况

### 1、募集资金投资项目情况

2000年10月本公司增资发行3,200万人民币普通股，募集资金净额为61,346万元。至报告期末，所募集资金已全部投资于招股说明书承诺投资项目，没有发生变更投资项目的情形。

所承诺投资项目，除为完善生产和销售中间环节的项目难以合理确定收益外，其他生产型项目均已取得良好收益。

### 2、非募集资金投资项目情况

2010年公司共投入自有资金29,838万元，用于以下7个项目：

一是在新疆石河子市购置60公顷土地及建设高档酒生产基地项目。该项目共投资9,000万元，完成了60公顷土地购置手续的办理工作、规划种植了优质酿酒葡萄示范园400亩、建设高档原酒发酵能力1万吨。当年收购加工优质葡萄11,000吨，发酵原酒7,700吨。

二是在烟台开发区购置110公顷土地项目。该项目已投入资金160万元，基本完成了项目开工前准备工作，取得了规划管理部门出具的建设项目规划选址意见书。

三是销售公司市场办公用房购置项目。报告期内，本公司已投资2,391万元在国内完成了19处销售用房购置工作。

四是北京张裕爱斐堡国际酒庄建设项目。报告期内,该项目投入资金 7,179 万元,完成了酿酒葡萄园区道路的铺设,600 亩土地租赁和葡萄种植工作。

五是关于在陕西省咸阳市兴建张裕酒庄(暂用名)项目。报告期内,该项目投入资金 7,495 万元,完成了 800 亩土地的租用,200 亩土地的征用手续,以及园区规划设计、地质勘探、园林设计和土地平整、绿化和葡萄种植工作。

六是橡木桶购置项目。报告期内,该项目投入资金 3,538 万元,共进口橡木桶 3,525 个,总容量 1,325 吨。

七是关于在西山厂区建设室内物流中心项目。报告期内,该项目投入资金 75 万元,完成了规划部门的选址意见书办理、厂房外立面审查、地质勘探和施工图设计工作。

### 三、审计情况及会计政策等变更情况

#### 1、审计情况

安永华明会计师事务所对本公司 2010 年度财务报告进行了审计,并出具标准无保留意见的审计报告。

#### 2、会计政策等变更情况

公司会计政策、会计估计变更或会计差错更正之详细内容请参见公司财务报表附注。

### 四、董事会日常工作情况

#### 1、董事会会议情况及决议内容

报告期内本公司董事会召开了 9 次会议,会议情况如下:

(1)于 2010 年 1 月 12 日召开了 2010 年度第一次临时董事会,其决议公告刊登于 2010 年 1 月 13 日《中国证券报》和《证券时报》。

(2)于 2010 年 3 月 25 日召开了 2010 年度第二次临时董事会,其决议公告刊登于 2010 年 3 月 26 日《中国证券报》和《证券时报》。

(3)于 2010 年 4 月 14 日召开了第四届第二十次董事会,其决议公告刊登于 2010 年 4 月 16 日《中国证券报》、《证券时报》和《香港商报》。

(4)于 2010 年 4 月 23 日召开了第四届第二十一次董事会,会议审议通过了《关于 2010 年第一季度报告的议案》。

(5)于 2010 年 5 月 12 日召开了第五届第一次董事会,其决议公告刊登于 2010 年 5 月 13 日《中国证券报》和《证券时报》。

(6)于 2010 年 8 月 5 日了召开第五届第二次董事会，其决议公告刊登于 2010 年 8 月 6 日《中国证券报》和《证券时报》。

(7) 于 2010 年 9 月 6 日召开了 2010 年度第三次临时董事会，其决议公告刊登于 2010 年 9 月 7 日《中国证券报》和《证券时报》。

(8)于 2010 年 10 月 27 日召开了第五届第三次董事会，会议审议通过了《关于 2010 年第三季度报告的议案》。

(9)于 2010 年 12 月 2 日召开了 2010 年度第四次临时董事会，其决议公告刊登于 2010 年 12 月 3 日《中国证券报》和《证券时报》。

## 2、董事会对股东大会决议的执行情况

### (1)董事会对 2009 年度利润分配方案的实施情况

根据公司 2009 年度股东大会决议，董事会在报告期内实施了 2009 年度利润分配方案：以公司现有总股本 527,280,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股息人民币 12.00 元（含税，扣税后，A 股个人股东、投资基金、合格境外机构投资者实际每 10 股派发现金股息人民币 10.80 元，B 股暂不扣税）。2010 年 6 月 30 日，公司在《中国证券报》和《证券时报》刊登了《2009 年度分红派息公告》，确定 A 股股权登记日和 B 股最后交易日为 2010 年 7 月 6 日，除权除息日为 2010 年 7 月 7 日。至 2010 年 7 月中旬，本公司已完成全部分红派息工作。

(2)公司董事会已按照公司 2009 年度股东大会决议对《公司章程》进行了修订。

(3)公司董事会已按照 2009 年度股东大会决议要求，聘请安永华明会计师事务所为本公司 2010 年度审计师。

(4)公司董事会在报告期内，按照股东大会授予的决策权限进行了对外投资等活动，没有发生超越决策权限的行为。

(5)公司董事会在报告期内，按照 2010 年度第三次临时股东大会决议终止了投资恒丰银行事宜。

## 3、董事会审计委员会履职情况汇总报告

(1)2010 年 3 月 28 日，在年审会计师出具审计初步意见后，独立董事代表审计委员会于与年审注册会计师进行沟通，形成书面意见“我们与负责公司年报审计的注册会计师进行了充分沟通，负责公司年报审计的注册会计师将审计过程中发现的问题及应进行调整的事项向我们作了详细说明，需调整事项公司已按年审注册会计师的审计调整意见作了调整。根据我们向年审会计师了解的审计情况和公司管理层向我们汇报

的本年度生产经营情况及重大事项的进展情况，我们认为：对公司经安永华明会计师事务所初步审定的 2009 年度财务会计报表及其出具的初步审计意见无异议。”。

(2) 2010 年 4 月 13 日，董事会审计委员会召开了 2010 年度第一次会议，对安永华明会计师事务所出具的公司《2009 年度审计报告》、《关于 2009 年度财务决算的议案》、《关于 2009 年度利润分配的预案》、《关于续聘会计师事务所的议案》和《公司内部控制自我评价报告》进行了审核，全体委员一致同意将上述议案提交公司第四届董事会第二十次审议。会议认为：

①安永华明会计师事务所对公司 2009 年度财务报表出具的无保留意见的审计报告，真实、客观、准确地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量情况。

②2009 年度，公司保持了良好的财务状况，并延续了较快的发展势头。管理费用和财务费用控制较好，但销售费用增幅较大，应适当合理控制。

③公司提出的利润分配预案比较合理，即考虑到股东的利益，又兼顾了公司的中长期发展。

④公司的《内部控制自我评价报告》，真实客观地反映了公司内部控制的现状。经过多年的改进和完善，公司形成了适合自身经营特点的完善的内部控制体系，该体系富有成效，能够保证公司政策的有效执行和公司战略目标的实现，保证公司的规范运作和持续健康发展，保护投资者的合法权益。

会议提议，拟续聘安永华明会计师事务所为公司 2010 年度的审计师，聘期一年，年度审计费用仍为人民币 150 万元，包括其差旅费用及全部工费。

(3) 2010 年 8 月 4 日，董事会审计委员会召开了 2010 年度第二次会议，会议对《2010 年半年度报告》和《关于 2010 年半年度利润分配的议案》进行了审议，全体委员一致同意将上述议案提交公司第五届董事会第二次审议。会议认为：

①公司 2010 度半年度财务报表真实、客观、准确地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量情况。

②因公司 7 月上旬实施完 2009 年度利润分配方案，因此提出对 2010 年半年度利润不再进行分配，亦不进行公积金转增股本，而将上半年实现的净利润转至年终一并分配。委员们认为该建议比较合理。

(4) 2010 年 12 月 22 日，董事会审计委员会召开了 2010 年度第三次会议，与公司年报审计的注册会计师就公司 2010 年度财务报告审计工作安排进行了沟通，并审议通过了《2010 年审计计划书》；

审计委员会在公司 2010 年财务报告审计过程中充分发挥了监督作用，维护了审计的独立性。

#### 4、董事会薪酬委员会履职情况汇总报告

公司董事会下设薪酬委员会，负责对在公司领取薪酬的董事及高级管理人员进行经济责任考核，审查公司董事和高级管理人员的薪酬政策与方案。

董事会薪酬委员会于 2010 年 4 月 14 日召开了 2010 年度第一次会议，会议审议了《关于公司高管人员 2009 年度绩效考核结果的议案》。

报告期内，董事会薪酬委员会还对 2009 年度在公司领取薪酬的董事和高级管理人员的薪酬兑现情况进行了审核，认为：公司董事、监事和高级管理人员在公司领取的报酬严格按照公司经济责任考核制度进行考核、兑现，公司所披露的报酬与实际发放情况相符。

#### 五、2010 年度利润分配预案

根据安永华明会计师事务所的审计结果，2010 年度公司实现净利润为 145,420 万元，扣除少数股东损益后，归属于本公司股东的净利润为 143,422 万元。

2010年度公司按照中国会计标准之合并及母公司可分配利润情况如下：

单位：人民币元

	公司合并	母公司
税后可分配利润	2,459,263,257	2,615,413,602
其中：2010年度净利润	1,434,218,328	1,543,091,633
结转年初可分配利润	1,657,780,929	1,705,057,969
分配2009年度股利	632,736,000	632,736,000

按照《公司章程》第一百五十七条，“公司可以采取现金或者股票方式分配股利，每年所分配利润不低于当年实现可分配利润的 50%”的规定，同时考虑到 2011 年资本性开支数额较大，在不影响公司产能扩张和日常正常生产经营的情况下，公司提出 2010 年度利润分配预案如下：

鉴于公司法定盈余公积金余额已超过注册资本的 50%，因此利润分配时不再提取法定盈余公积金。拟以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 52,728 万股计算，按照每股派 1.4 元人民币的比例向全体股东分配现金红利（含税，扣税后，A 股个人股东、投资

基金实际每股派 1.26 元人民币现金)，共计 73,819 万元，占合并报表中归属于母公司股东净利润 143,422 万元的 51.47%，剩余未分配利润 69,603 万元留存下一年度。

向境内上市外资股(B 股)股东派发的现金红利，按公司 2010 年度股东大会决议日后第一个工作日的中国人民银行公布的人民币兑港币的中间价兑换成港币支付。

公司前三年现金分红情况如下：

单位：人民币元

	现金分红金额（含税）	合并报表中归属于母 公司股东的净利润	占合并报表中归属于母公 司股东净利润的比率
2009 年	632,736,000	1,127,328,843	56.13%
2008 年	632,736,000	894,620,794	70.73%
2007 年	580,008,000	635,627,764	91.25%

## 六、其他披露事项

本公司选定的信息披露报刊未发生变化，境内仍为《中国证券报》和《证券时报》，境外仍为《香港商报》。

## 第九节 监事会报告

### 一、监事会工作情况

报告期内，公司监事会召开了 5 次会议。

于 2010 年 4 月 14 日召开了第三届监事会第十七次会议，会议审议通过了《关于 2009 年年度报告的议案》、《2009 年度利润分配预案》和《关于续聘会计师事务所的预案》；

于 2010 年 4 月 23 日召开了第三届监事会第十八次会议，会议审议通过了《2010 年第一季度报告》；

于 2010 年 5 月 12 日召开了第四届监事会第一次会议，会议审议通过了《关于选举监事会主席的议案》；

于 2010 年 8 月 5 日召开了第四届监事会第二次会议，会议审议通过了《关于 2010 年半年度报告的议案》和《2010 年上半年度利润分配方案》；

于 2010 年 10 月 27 日召开了第四届监事会第三次会议，会议审议通过了《2010 年第三季度报告》。

## 二、监事会对公司 2010 年度有关事项的独立意见

报告期内，本公司监事会成员认真履行职责，积极开展工作，列席了历次董事会，对公司股东大会、董事会召开程序、决议事项，董事会贯彻股东大会决议情况，董事会下属专业委员会运作情况，公司高级管理人员尽职情况进行了监督，对公司规范运作、财务状况、关联交易、对外担保、对外投资和大额自有资金的使用和其他重大决策程序等有关方面进行了一系列监督和审核活动。本公司监事会经过认真研究，形成以下独立意见：

1、报告期内，公司已经依照法律法规和《公司章程》规定，建立了较为完善的内部控制制度，依法进行规范运作，决策程序合法，董事会及其成员能够根据公司和全体股东的利益，勤勉履行职责，认真贯彻执行股东大会通过的各项决议，信息披露真实、准确、完整和及时。董事会成员和全体高级管理人员在执行职务时没有违反法律、法律、公司章程和损害公司利益的行为。

2、公司财务管理规范，制度健全，并能加以规范执行，没有发现公司资产被非法占用和资金流失的现象。报告期内公司各项支出合理，有关提留符合法律、法规和公司章程的规定。公司财务状况良好，资产质量优良，收入、费用和利润的确认与计量真实准确。安永华明会计师事务所对公司 2010 年度财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。监事会认为，公司财务报告真实、客观、准确地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量情况。

3、未发现公司内幕交易和损害股东权益或造成公司资产流失的行为。

4、报告期内公司发生的关联交易，手续完备，交易公平，没有损害公司和股东的权益。

5、公司董事会和经理班子切实有效地履行了各自职责，取得了比较好的经营业绩。

## 十节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

### 二、破产重整相关事项

报告期内本公司未发生破产重整相关事项。

### 三、持有其他上市公司股权及参股金融企业股权情况

报告期内，公司参与了新股申购，截至报告期末，公司已售出全部中签新股 101 只，共获利 90 万元。除此之外，本公司未持有其他上市公司股权，亦未参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权。

### 四、重大收购及出售资产、吸收合并事项

报告期内，公司无出售资产、吸收合并事项；公司已终止了投资恒丰银行股份有限公司，亦没有其他重大资产收购事项。

### 五、股权激励计划实施情况

本公司尚未推出亦未实施股权激励计划。

### 六、重大关联交易事项

#### 1、关联债权、债务往来及担保事项

报告期末，本公司与控股股东下属控股子公司—烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司发生的经营性资金往来中，该公司尚欠本公司 12 万元销售商品款项。报告期内，控股股东及其附属企业与本公司之间未发生其他关联债权和债务，亦未发生非经营性占用本公司资金情况。

报告期内本公司未向控股股东及其子公司提供过资金。公司与控股股东及其子公司发生的经营性资金占用，均为日常往来形成。公司与控股股东的关联债权债务对公司经营成果及财务状况不会产生影响。

根据本公司与中融国际信托有限公司于2010年9月签定的“张裕爱斐堡酒庄葡萄酒收益转让合同”，本公司将所持有的特定葡萄酒的收益权转让给中融国际信托有限公司设立的专项基金，收到款项为人民币80,028,000元。此信托计划由本公司母公司烟台张裕集团有限公司提供无条件的连带责任保证，担保金额为人民币88,236,000元，保证期限至2012年4月到期。本公司及下属子公司未对其他任何法人和个人提供担保。

2、除此之外，因以前年度延续至报告期内的关联交易，请详见会计报表附注之“八、关联方关系及其交易”。

### 七、重大合同及其履行情况

1、报告期内本公司没有发生托管、承包和租赁其他公司资产或其他公司托管、承包和租赁本公司资产的重大事项。

## 2、重大担保

报告期内，公司未有尚未履行完毕的任何担保，亦未发生本公司对任何单位包括本公司控制的子公司和个人提供担保。

## 3、委托他人进行现金资产管理事项

报告期内，本公司未发生委托他人进行现金资产管理事项。

## 八、承诺事项

报告期内，控股股东张裕集团承诺：已知悉《证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司解除限售存量股份转让指导意见》和深圳证券交易所有关业务规则，未来减持本次解除限售股价时，将严格遵守上述文件的相关规定。

除张裕集团之外，本公司未再有其他持有公司股份 5%以上(含 5%)的股东。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

公司 2009 年度股东大会通过决议，续聘安永华明会计师事务所为公司 2010 年度审计师，聘期 1 年，年度审计费用总计为 150 万元，包括其差旅费用及全部工费。

## 十、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责情况

报告期内，本公司及董事、监事、高级管理人员及公司控股股东均未受到中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责，未受到有权机关调查，未被司法纪检部门采取强制措施，未被移送至司法机关或被追究刑事责任。

## 十一、公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东违规买卖公司股票情况

报告期内，没有董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东违反相关规定买卖公司股票。

## 十二、报告期接待调研、沟通、采访等活动情况

接待时间	接待地	接待方式	接待对象	访谈内容及提供资料
2010年01月05日	公司	实地调研	摩根斯丹利	公司主要经营情况及未来发展
2010年01月26日	公司	实地调研	中国银河投资	
2010年01月26日	公司	实地调研	汇添富基金	
2010年01月26日	公司	实地调研	野村证券	
2010年03月07日	公司	实地调研	中国国际金融公司	
2010年03月13日	公司	实地调研	野村国际	
2010年03月18日	公司	实地调研	上海申能资产	
2010年04月16日	公司	实地调研	国泰君安证券	
2010年04月25日	公司	实地调研	群益证券	
2010年05月12日	公司	实地调研	海通证券	
2010年05月23日	公司	实地调研	工银瑞信基金	
2010年06月03日	公司	实地调研	广发基金	
2010年06月30日	公司	实地调研	中航证券	
2010年06月30日	公司	实地调研	东吴基金	
2010年06月30日	公司	实地调研	博时基金	
2010年06月30日	公司	实地调研	鹏华基金	
2010年07月01日	公司	实地调研	国联安基金	
2010年07月01日	公司	实地调研	信诚基金	
2010年07月01日	公司	实地调研	鹏华基金	
2010年07月01日	公司	实地调研	银河基金	
2010年07月05日	公司	实地调研	万家基金	
2010年07月05日	公司	实地调研	国投瑞银	
2010年07月10日	公司	实地调研	冠亚投资	
2010年07月10日	公司	实地调研	拾贝资本	
2010年07月10日	公司	实地调研	中金集团	
2010年07月10日	公司	实地调研	国泰基金	
2010年08月01日	公司	实地调研	华宝兴业基金	
2010年08月10日	公司	实地调研	交银施罗德基金	
2010年08月21日	公司	实地调研	中信证券国际	
2010年08月25日	公司	实地调研	和其投资	
2010年08月25日	公司	实地调研	海富通基金	
2010年09月02日	公司	实地调研	长江证券	
2010年09月07日	公司	实地调研	COMGEST	
2010年09月08日	公司	实地调研	招商基金	
2010年09月09日	公司	实地调研	中海基金	
2010年09月10日	公司	实地调研	西部证券	
2010年09月13日	公司	实地调研	华安基金	
2010年09月17日	公司	实地调研	融通基金	
2010年10月14日	公司	实地调研	安本国际基金	

2010年10月18日	公司	实地调研	复华投信	
2010年11月11日	公司	实地调研	保德信证券	
2010年11月16日	公司	实地调研	富邦综合证券	
2010年11月24日	公司	实地调研	国元证券	
2010年11月24日	公司	实地调研	万家基金	
2010年11月24日	公司	实地调研	南京证券	
2010年11月25日	公司	实地调研	MC 中国有限公司	
2010年11月25日	公司	实地调研	法国巴黎证券	
2010年12月13日	公司	实地调研	广发基金	
2010年12月13日	公司	实地调研	银河基金	
2010年12月13日	公司	实地调研	融通基金	
2010年12月13日	公司	实地调研	上投摩根	
2010年12月13日	公司	实地调研	宏源证券	
2010年12月13日	公司	实地调研	泰信基金	
2010年12月16日	公司	实地调研	中国国际金融公司	

### 十三、公司信息披露索引

公告编号	公司名称	见报日期	报刊名称
2010-临 001	重大事项暨停牌公告	2010. 1. 08	中国证券报、证券时报、香港商报
2010-临 002	2010 年度第一次临时董事会决议公告	2010. 1. 20	
2010-临 003	重大资产购买预案	2010. 1. 20	
2010-临 004	关于“解百纳”商标事宜的公告	2010. 1. 26	
2010-临 005	限售股份解除限售提示性公告	2010. 3. 30	
2010-临 006	关于召开 2010 年度第一次临时股东大会的通知	2010. 4. 14	
2010-临 007	2010 年度第二次临时董事会决议公告	2010. 4. 14	
2010-定 001	<b>2009</b> 年年度报告摘要	2010. 4. 16	
2010-临 008	第四届董事会二十次会议决议公告	2010. 4. 16	
2010-临 009	关于召开 2009 年度股东大会的通知	2010. 4. 16	
2010-临 010	第三届监事会第十七次会议决议公告	2010. 4. 16	
2010-临 011	独立董事提名人声明	2010. 4. 16	
2010-临 012	关于 2010 年度日常关联交易的公告	2010. 4. 16	
2010-定 002	2010 年第一季度报告	2010. 4. 26	
2010-临 013	2010 年度第一次临时股东大会决议公告	2010. 5. 04	

2010-临 014	2009 年度股东大会决议公告	2010. 5. 13
2010-临 015	第五届董事会第一次会议决议公告	2010. 5. 13
2010-临 016	第四届监事会第一次会议决议公告	2010. 5. 13
2010-临 017	关于“解百纳”商标事宜的公告	2010. 6. 24
2010-临 018	2009 年度权益分派实施公告	2010. 6. 30
2010-临 019	关于投资恒丰银行股份有限公司暨重大资产重组进展情况的公告	2010. 7. 22
2010-定 003	2010 年半年度报告摘要	2010. 8. 07
2010-临 020	第五届董事会第二次会议决议公告	2010. 8. 07
2010-临 021	关于设立烟台张裕葡萄酒研发制造有限公司的公告	2010. 8. 07
2010-临 022	关于追加资本开支—建设产品周转中心的公告	2010. 8. 07
2010-临 023	关于召开 2010 年度第二次临时股东大会的通知	2010. 8. 07
2010-临 024	2010 年度第二次临时股东大会决议公告	2010. 9. 01
2010-临 025	2010 年度第三次临时董事会决议公告	2010. 9. 07
2010-临 026	关于召开 2010 年度第三次临时股东大会的通知	2010. 9. 07
2010-临 027	2010 年度第三次临时股东大会决议公告	2010. 9. 29
2010-临 028	澄清公告	2010. 9. 30
2010-定 004	2010 年第三季度季度报告	2010. 10. 28
2010-临 029	关于收到中国证监会山东证监局《采取责令改正措施》的公告	2010. 11. 02
2010-临 030	2010 年度第四次临时董事会决议公告	2010. 12. 04
2010-临 031	关于中国证监会山东监管局现场检查发现问题的整改报告	2010. 12. 04

上述公告全文及相关资料已同时上传至巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

#### 十四、其他重大事项

本公司在可预见的未来 1 年内，不会通过发行股票或债券等方式融资。

## 第十一节 财务报告

### 审计报告

安永华明(2011)审字第60652799\_A01号

烟台张裕葡萄酒股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的烟台张裕葡萄酒股份有限公司的财务报表,包括2010年12月31日的合并及公司的资产负债表,2010年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是烟台张裕葡萄酒股份有限公司管理层的责任。这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

### 三、 审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了烟台张裕葡萄酒股份有限公司2010年12月31日的合并及公司财务状况以及2010年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师：钱晓云

中国注册会计师：李 鹏

中国 北京

2011年4月7日

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司  
合并资产负债表  
2010年12月31日  
人民币元

<u>资产</u>	附注五	2010年	2009年
流动资产:			
货币资金	1	2,489,804,162	2,545,210,286
应收票据	2	31,447,207	38,107,831
应收账款	3	100,113,271	98,022,443
预付款项	4	74,728,756	31,885,027
应收利息	5	9,519,721	8,969,343
其他应收款	6	30,686,839	22,424,303
存货	7	1,294,406,406	1,131,240,892
其他流动资产		<u>-</u>	<u>1,104,453</u>
流动资产合计		<u>4,030,706,362</u>	<u>3,876,964,578</u>
非流动资产:			
长期股权投资	8	5,000,000	10,000,000
固定资产	9	1,188,081,245	996,792,865
在建工程	10	242,107,575	109,372,318
无形资产	11	208,847,847	147,509,555
生物资产	12	37,773,638	39,717,396
长期待摊费用	13	106,233,673	38,956,022
递延所得税资产	14	160,275,366	139,267,274
其他非流动资产		<u>4,351,547</u>	<u>5,580,790</u>
非流动资产合计		<u>1,952,670,891</u>	<u>1,487,196,220</u>
资产总计		<u>5,983,377,253</u>	<u>5,364,160,798</u>

烟台张裕葡萄酒股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
2010年12月31日  
人民币元

负债及股东权益	附注五	2010年	2009年
<b>流动负债:</b>			
短期借款	16	-	224,500,000
应付账款	17	259,022,075	343,079,052
预收款项	18	309,481,976	371,221,002
应付职工薪酬	19	186,915,812	176,980,999
应交税费	20	649,365,259	556,959,447
应付利息	21	-	605,030
其他应付款	22	<u>476,897,721</u>	<u>477,048,092</u>
<b>流动负债合计</b>		<b><u>1,881,682,843</u></b>	<b><u>2,150,393,622</u></b>
长期借款	23	-	10,500,000
递延所得税负债	14	5,336,115	5,336,115
其他长期负债	24	<u>100,213,000</u>	<u>23,250,000</u>
<b>非流动负债合计</b>		<b><u>105,549,115</u></b>	<b><u>39,086,115</u></b>
<b>负债总计</b>		<b><u>1,987,231,958</u></b>	<b><u>2,189,479,737</u></b>
<b>股东权益:</b>			
股本	25	527,280,000	527,280,000
资本公积	26	557,222,454	557,222,454
盈余公积	27	295,942,630	295,942,630
未分配利润	28	<u>2,459,263,257</u>	<u>1,657,780,929</u>
归属于母公司股东权益合计		3,839,708,341	3,038,226,013
少数股东权益		<u>156,436,954</u>	<u>136,455,048</u>
<b>股东权益合计</b>		<b><u>3,996,145,295</u></b>	<b><u>3,174,681,061</u></b>
<b>负债及股东权益总计</b>		<b><u>5,983,377,253</u></b>	<b><u>5,364,160,798</u></b>

财务报表由以下人士签署:

公司法定代表人  
孙利强

主管会计工作负责人  
冷斌

会计机构负责人  
姜建勋

二零一一年四月七日

二零一一年四月七日

二零一一年四月七日

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司  
合并利润表  
2010年度  
人民币元

项目	附注五	2010年	2009年
一、营业收入	30	4,982,943,397	4,199,403,351
减：营业成本	30	1,257,910,216	1,191,669,609
营业税金及附加	31	286,375,938	253,331,114
销售费用	32	1,338,470,218	1,093,674,541
管理费用	33	218,008,020	220,052,778
资产减值损失	34	4,802,933	1,457,541
加：财务收入	35	28,965,166	30,232,166
投资收益	36	<u>900,000</u>	<u>2,606,750</u>
二、营业利润		1,907,241,238	1,472,056,684
加：营业外收入	37	25,584,050	28,797,573
减：营业外支出	38	3,175,690	1,599,273
其中：非流动资产处置损失		<u>551,220</u>	<u>5,986</u>
三、利润总额		1,929,649,598	1,499,254,984
减：所得税费用	39	<u>475,449,364</u>	<u>363,269,516</u>
四、净利润		<u>1,454,200,234</u>	<u>1,135,985,468</u>
归属于母公司股东的净利润		<u>1,434,218,328</u>	<u>1,127,328,843</u>
少数股东损益		<u>19,981,906</u>	<u>8,656,625</u>
五、每股收益			
基本每股收益	40	<u>2.72</u>	<u>2.14</u>
稀释每股收益	40	不适用	不适用
综合收益总额		<u>1,454,200,234</u>	<u>1,135,985,468</u>
归属于母公司股东的综合收益总额		<u>1,434,218,328</u>	<u>1,127,328,843</u>
归属于少数股东的综合收益总额		<u>19,981,906</u>	<u>8,656,625</u>

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2010年度  
人民币元

	2010年度						
	归属于母公司的权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、本年年初余额	527,280,000	557,222,454	295,942,630	1,657,780,929	3,038,226,013	136,455,048	3,174,681,061
二、本年增减变动金额							
(一) 净利润	-	-	-	1,434,218,328	1,434,218,328	19,981,906	1,454,200,234
综合收益总额	-	-	-	1,434,218,328	1,434,218,328	19,981,906	1,454,200,234
(二) 利润分配							
对所有者的分配 (附注五、28)	-	-	-	(632,736,000)	(632,736,000)	-	(632,736,000)
三、本年年末余额	527,280,000	557,222,454	295,942,630	2,459,263,257	3,839,708,341	156,436,954	3,996,145,295
	2009年度						
	归属于母公司的权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、本年年初余额	527,280,000	557,222,454	295,942,630	1,163,188,086	2,543,633,170	85,394,360	2,629,027,530
二、本年增减变动金额							
(一) 净利润	-	-	-	1,127,328,843	1,127,328,843	8,656,625	1,135,985,468
综合收益总额	-	-	-	1,127,328,843	1,127,328,843	8,656,625	1,135,985,468
(二) 投资者投入和减少资本							
收购子公司	-	-	-	-	-	42,404,063	42,404,063
(三) 利润分配							
对所有者的分配 (附注五、28)	-	-	-	(632,736,000)	(632,736,000)	-	(632,736,000)
三、本年年末余额	527,280,000	557,222,454	295,942,630	1,657,780,929	3,038,226,013	136,455,048	3,174,681,061

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司  
合并现金流量表  
2010年度  
人民币元

	附注 五	2010年	2009年
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,554,373,682	5,681,610,588
收到的税费返还		5,726,969	3,240,000
收到的其他与经营活动有关的现金	41	<u>99,770,783</u>	<u>25,817,719</u>
经营活动现金流入小计		<u>6,659,871,434</u>	<u>5,710,668,307</u>
购买商品、接收劳务支付的现金		(2,459,887,169)	(1,932,856,970)
支付给职工以及为职工支付的现金		( 323,612,090)	( 272,698,595)
支付的各项税费		(1,300,243,322)	(1,083,358,216)
支付的其他与经营活动有关的现金	41	<u>(1,286,206,811)</u>	<u>(1,062,167,011)</u>
经营活动现金流出小计		<u>(5,369,949,392)</u>	<u>(4,351,080,792)</u>
经营活动产生的现金流量净额	42	<u>1,289,922,042</u>	<u>1,359,587,515</u>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资所收到的现金		-	15,000,000
收回三个月以上的定期存款		-	409,320,111
取得投资收益所收到的现金		33,874,239	48,622,460
取得子公司取得的现金净额		-	42,851,536
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收回的现金净额		<u>3,572,356</u>	<u>419,973</u>
投资活动现金流入小计		<u>37,446,595</u>	<u>516,214,080</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金		( 514,446,007)	( 266,708,426)
购买三个月以上定期存款所支付的现金		<u>( 944,328,054)</u>	<u>-</u>
投资活动现金流出小计		<u>(1,458,774,061)</u>	<u>( 266,708,426)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(1,421,327,466)</u>	<u>249,505,654</u>

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司  
合并现金流量表（续）  
2010年度  
人民币元

	附注 五	2010年	2009年
三、筹资活动产生的现金流量:			
取得借款所收到的资金		-	230,000,000
筹资活动现金流入小计		<u>-</u>	<u>230,000,000</u>
偿还债务所支付的现金		( 235,000,000 )	-
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金		( 633,341,030 )	( 633,136,613 )
筹资活动现金流出小计		( 868,341,030 )	( 633,136,613 )
筹资活动产生的现金流量净额		( 868,341,030 )	( 403,136,613 )
四、现金及现金等价物净（减少）/增加额		( 999,746,454 )	1,205,956,556
加：年初现金及现金等价物余额		<u>1,998,681,278</u>	<u>792,724,722</u>
五、年末现金及现金等价物余额	42	<u>998,934,824</u>	<u>1,998,681,278</u>

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司  
 公司资产负债表  
 2010年12月31日  
 人民币元

<u>资产</u>	附注十一	2010年	2009年
<b>流动资产:</b>			
货币资金		1,898,488,544	1,701,195,926
应收票据		12,871,415	12,294,221
应收账款	1	11,708,820	13,163,722
预付款项		40,352,558	19,918,724
应收利息		9,519,721	8,969,343
应收股利		1,765,637,075	447,429,274
其他应收款	2	1,155,602,622	633,416,634
存货		<u>481,049,315</u>	<u>467,402,171</u>
流动资产合计		<u>5,375,230,070</u>	<u>3,303,790,015</u>
<b>非流动资产:</b>			
长期股权投资	3	331,907,113	229,077,178
固定资产		325,016,812	331,281,278
在建工程		13,603,659	2,234,216
无形资产		87,521,064	90,579,308
生物资产		10,270,836	11,444,646
递延所得税资产		27,019,769	26,315,465
其他非流动资产		<u>4,538,447</u>	<u>5,544,630</u>
非流动资产合计		<u>799,877,700</u>	<u>696,476,721</u>
资产总计		<u>6,175,107,770</u>	<u>4,000,266,736</u>

烟台张裕葡萄酒股份有限公司  
 公司资产负债表（续）  
 2010年12月31日  
 人民币元

<u>负债及股东权益</u>	2010年	2009年
流动负债:		
短期借款	-	220,000,000
应付账款	165,884,293	232,881,603
应付职工薪酬	114,351,323	112,116,156
应交税费	122,920,579	115,867,141
其他应付款	1,768,065,889	219,943,753
应付利息	<u>-</u>	<u>605,030</u>
流动负债合计	<u>2,171,222,084</u>	<u>901,413,683</u>
其他长期负债	<u>8,027,000</u>	<u>13,350,000</u>
非流动负债合计	<u>8,027,000</u>	<u>13,350,000</u>
负债合计	<u>2,179,249,084</u>	<u>914,763,683</u>
股东权益:		
股本	附注五25 527,280,000	527,280,000
资本公积	附注五26 557,222,454	557,222,454
盈余公积	附注五27 295,942,630	295,942,630
未分配利润	<u>2,615,413,602</u>	<u>1,705,057,969</u>
股东权益合计	<u>3,995,858,686</u>	<u>3,085,503,053</u>
负债及股东权益总计	<u>6,175,107,770</u>	<u>4,000,266,736</u>

烟台张裕葡萄酒股份有限公司  
公司利润表  
2010年度  
人民币元

项目	附注十一	2010年	2009年
一、营业收入	4	1,563,030,583	1,282,782,886
减：营业成本	4	1,278,064,848	957,084,581
营业税金及附加		163,100,755	152,142,756
管理费用		132,886,700	131,356,586
资产减值损失		5,000,000	-
加：财务收入		26,899,607	34,082,435
投资收益	5	<u>1,547,676,058</u>	<u>1,152,606,750</u>
二、营业利润		1,558,553,945	1,228,888,148
加：营业外收入		860,312	1,545,292
减：营业外支出		<u>20,228</u>	<u>96,018</u>
三、利润总额		1,559,394,029	1,230,337,422
减：所得税费用		<u>16,302,396</u>	<u>20,645,665</u>
四、净利润		<u>1,543,091,633</u>	<u>1,209,691,757</u>
综合收益总额		<u>1,543,091,633</u>	<u>1,209,691,757</u>

烟台张裕葡萄酒股份有限公司  
 公司股东权益变动表  
 2010年度  
 人民币元

	2010年				股东权益 合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、本年年初余额	527,280,000	557,222,454	295,942,630	1,705,057,969	3,085,503,053
二、本年增减变动金额					
(一) 净利润	-	-	-	1,543,091,633	1,543,091,633
综合收益总额	-	-	-	1,543,091,633	1,543,091,633
(二) 利润分配					
对所有者的分配					
(附注五、28)	-	-	-	( 632,736,000)	( 632,736,000)
三、本年年末余额	<u>527,280,000</u>	<u>557,222,454</u>	<u>295,942,630</u>	<u>2,615,413,602</u>	<u>3,995,858,686</u>
	2009年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益 合计
一、本年年初余额	527,280,000	557,222,454	295,942,630	1,128,102,212	2,508,547,296
二、本年增减变动金额					
(一) 净利润	-	-	-	1,209,691,757	1,209,691,757
综合收益总额	-	-	-	1,209,691,757	1,209,691,757
(二) 利润分配					
对所有者的分配					
(附注五、28)	-	-	-	( 632,736,000)	( 632,736,000)
三、本年年末余额	<u>527,280,000</u>	<u>557,222,454</u>	<u>295,942,630</u>	<u>1,705,057,969</u>	<u>3,085,503,053</u>

烟台张裕葡萄酒股份有限公司  
公司现金流量表  
2010年度  
人民币元

	附注十一	2010年	2009年
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,871,259,711	1,520,451,727
收到的其他与经营活动有关的现金		<u>942,763,825</u>	<u>1,213,604</u>
经营活动现金流入小计		<u>2,814,023,536</u>	<u>1,521,665,331</u>
购买商品、接收劳务支付的现金		(1,543,857,233)	(1,037,814,506)
支付给职工以及为职工支付的现金		( 106,822,924)	( 102,031,362)
支付的各种税费		( 240,134,877)	( 209,456,392)
支付的其他与经营活动有关的现金		<u>( 691,116,978)</u>	<u>( 363,667,357)</u>
经营活动现金流出小计		<u>(2,581,932,012)</u>	<u>(1,712,969,617)</u>
经营活动产生的现金流量净额	6	<u>232,091,524</u>	<u>( 191,304,286)</u>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资所收到的现金		-	15,000,000
收回三个月以上的定期存款		-	392,320,111
取得投资收益所收到的现金		960,903,754	1,159,406,911
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收回的现金净额		<u>3,773,563</u>	<u>343,453</u>
投资活动现金流入小计		<u>964,677,317</u>	<u>1,567,070,475</u>
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产所支付的现金		( 38,317,534)	( 9,058,129)
购买三个月以上的定期存款支付的 现金		( 949,328,054)	-
投资所支付的现金		<u>( 107,829,935)</u>	<u>( 60,000,000)</u>
投资活动现金流出小计		<u>(1,095,475,523)</u>	<u>( 69,058,129)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>( 130,798,206)</u>	<u>1,498,012,346</u>

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司  
公司现金流量表（续）  
2010年度  
人民币元

	附注十一	2010年	2009年
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
取得借款所收到的现金		-	<u>220,000,000</u>
筹资活动现金流入小计		-	<u>220,000,000</u>
偿还债务所支付的现金		( 220,000,000 )	-
分配股利和偿付利息所支付的现金		( 633,341,030 )	( <u>632,736,000</u> )
筹资活动现金流出小计		( <u>853,341,030</u> )	( <u>632,736,000</u> )
筹资活动产生的现金流量净额		( <u>853,341,030</u> )	( <u>412,736,000</u> )
<b>四、现金及现金等价物净（减少）/增加额</b>			
		( 752,047,712 )	893,972,060
加：年初现金及现金等价物金额	7	<u>1,159,666,918</u>	<u>265,694,858</u>
<b>五、年末现金及现金等价物余额</b>	<b>7</b>	<u><u>407,619,206</u></u>	<u><u>1,159,666,918</u></u>

烟台张裕葡萄酒股份有限公司  
财务报表附注  
2010年度  
人民币元

---

## 一、本集团基本情况

烟台张裕葡萄酒股份有限公司（“本公司”）是依据中华人民共和国（“中国”）《公司法》由发起人烟台张裕集团有限公司（“总公司”）以其拥有的有关经营酒类业务的资产及负债进行合并重组并改制而成的股份有限公司。本公司及子公司（“本集团”）从事葡萄酒、白兰地、香槟及保健酒的生产及销售。

本公司经由山东省人民政府于1997年4月10日发出的鲁政字[1997]119号文批准改制为股份有限公司，并经国务院证券管理委员会证委发[1997]52号文批准发行88,000,000股境内上市外资股（“B股”），于1997年9月23日在深圳证券交易所上市交易。于1997年9月18日，本公司获得山东省工商行政管理局签发的企业法人营业执照[26718011-9]号。

经中国证券监督管理委员会证监字[2000]148号文核准，本公司于2000年10月向中国投资者发行32,000,000股境内上市人民币普通股（“A股”）。本公司的A股于2000年10月26日在深圳证券交易所上市交易。

本公司在2006年2月发布了关于公司股权分置改革的通知，依照此通知，总公司在2006年3月将其持有的13,977,600股股票转让给了本公司的普通股股东。股权转让后，总公司的控股比例从53.8%降低到了50.4%。截至2010年12月31日，本公司累计发行股本总数52,728万股，详见附注五、25。

本集团的母公司为于中国成立的总公司，最终实际控制人为烟台市国资委、意大利伊利瓦萨隆诺投资公司、国际金融公司和烟台裕华投资发展有限公司四方共同控制。

本财务报表业经本公司董事会于2011年4月7日决议批准。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

## 二、重要会计政策和会计估计

### 1. 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 2. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和现金流量。

### 3. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 4. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

### 5. 企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

## 二、重要会计政策和会计估计（续）

### 5. 企业合并（续）

#### *同一控制下企业合并*

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价及原制度资本公积转入的余额，不足冲减的则调整留存收益。

#### *非同一控制下的企业合并*

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

## 二、重要会计政策和会计估计（续）

### 6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至2010年12月31日止年度的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的余额、交易和未实现损益及股利于合并时全额抵消。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下少数股东权益发生变化作为权益性交易。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

### 7. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 二、重要会计政策和会计估计（续）

### 8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

### 9. 存货

存货包括原材料、在产品、库存商品和周转材料。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。

生产性生物资产收获的农产品成本，按照产出或采收过程中发生的材料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出计算确定，并采用加权平均法的方法，将其账面价值结转为农产品成本。

收获之后的农产品，应当按照《企业会计准则第1号——存货》处理。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时原材料按类别计提，产成品按单个存货项目计提。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

## 二、重要会计政策和会计估计（续）

### 10. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。对于企业合并形成的长期股权投资，通过同一控制下的企业合并取得的，以取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本），合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的，以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

## 二、重要会计政策和会计估计（续）

### 10. 长期股权投资（续）

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行企业会计准则之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、18。在活跃市场没有报价且公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、17。

## 二、重要会计政策和会计估计（续）

## 11. 生物资产

本集团生物资产为葡萄树。

生物资产同时满足下列条件的予以确认：

- (1) 企业因过去的交易或者事项而拥有或控制该生物资产；
- (2) 与该生物资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (3) 该生物资产的成本能够可靠地计量。

生物资产分为消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。生物资产按照成本进行初始计量。

本集团对达到预定生产经营目的生产性生物资产，应当按期计提折旧，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。生产性生物资产采用年限平均法计提折旧。生产性生物资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

资产类别	折旧年限	残值率（%）	年折旧率
葡萄树	20年	-	5%

资产负债表日对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可回收金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可回收金额低于账面的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，计入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原有计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。

公益性生物资产不计提减值准备。

本集团在每年年度终了对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

生产性生物资产收获的农产品成本，按照产出或采收过程中发生的材料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出计算确定，并采用加权平均法，将其账面价值结转为农产品成本。收获之后的农产品，按照《企业会计准则第1号-存货》处理。

生物资产出售、盘亏或死亡、毁损时，将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的余额计入当期损益。

## 二、重要会计政策和会计估计（续）

### 12. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款，相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30-40年	5%-40%	2%-3.2%
机器设备	10-20年	5%	4.8%-9.5%
运输工具	6-12年	5%	7.9%-15.8%

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或者以不同方式为企业提供经济利益的，适用不同折旧率。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、18。

## 二、重要会计政策和会计估计（续）

### 13. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、18。

### 14. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；
- (2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

## 二、重要会计政策和会计估计（续）

## 15. 无形资产

无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
土地使用权	50年
软件使用权	5年

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、18。

## 16. 长期待摊费用

长期待摊费采用直线法摊销，摊销期如下：

	摊销期
土地征地费	50年
土地租赁费	50年
其他	50年

## 二、重要会计政策和会计估计（续）

### 17. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

#### 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分）：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或者现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

#### 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产、被指定为有效套期工具的衍生工具。本集团在初始确认时确定金融资产的分类。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

## 二、重要会计政策和会计估计（续）

### 17. 金融工具（续）

#### 金融资产分类和计量（续）

金融资产的后续计量取决于其分类：

#### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产*

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

#### *持有至到期投资*

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

#### *贷款和应收款项*

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

#### *可供出售金融资产*

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益于资本公积中确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

## 二、重要会计政策和会计估计（续）

### 17. 金融工具（续）

#### 金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。本集团在初始确认时确定金融负债的分类。于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债*

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

#### *其他金融负债*

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

#### 金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### 金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

## 二、重要会计政策和会计估计（续）

### 17. 金融工具（续）

#### 金融资产减值（续）

##### *以摊余成本计量的金融资产*

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率（即初始确认时计算确定的实际利率）折现确定，并考虑相关担保物的价值。对于浮动利率，在计算未来现金流量现值时采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试或单独进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

##### *可供出售金融资产*

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

## 二、重要会计政策和会计估计（续）

### 17. 金融工具（续）

#### 金融资产减值（续）

##### *以成本计量的金融资产*

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》规定的成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值也按照上述原则处理。

#### 金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

### 18. 资产减值

本集团对除存货、递延所得税、金融资产、按成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资以及生物资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

## 二、重要会计政策和会计估计（续）

### 18. 资产减值（续）

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 19. 预计负债

除企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

## 二、重要会计政策和会计估计（续）

### 20. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

#### 销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

#### 提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

#### 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率确认。

### 21. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

#### 作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

## 二、重要会计政策和会计估计（续）

### 22. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。对于资产负债表日后1年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险、医疗保险、失业保险等社会保险费和住房公积金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

对于本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

对职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合上述辞退福利计划确认条件时，确认为应付职工薪酬，计入当期损益。

### 23. 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

### 24. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

## 二、重要会计政策和会计估计（续）

### 24. 所得税（续）

- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损；
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

### 25. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## 二、重要会计政策和会计估计（续）

### 26. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

### 27. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

#### 会计估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

#### *递延所得税资产*

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### *折旧*

如附注二、12 所述，本集团对固定资产在考虑其残值后，在预计可使用年限内按直线法计提折旧。本集团定期审阅预计可使用年限，以决定将计入每个报告期的折旧费用数额。预计可使用年限是本集团根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧费用进行调整。

## 二、重要会计政策和会计估计（续）

### 27. 重大会计判断和估计（续）

#### 会计估计的不确定性（续）

##### *无形资产的可使用寿命*

无形资产的预计可使用寿命，以过去性质及功能相似的无形资产的实际使用寿命为基础，按照历史经验施行估计，并考虑该些无形资产适用的合同性权利或其他法定权利的期限。

如果该些无形资产的可使用寿命缩短或延长，则对于可使用寿命有限的无形资产，应改变其摊销年限；对于可使用寿命不确定的无形资产，如果有证据表明其使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的处理原则进行处理。

##### *生物资产减值*

如附注二、11 所述，本集团与资产负债日对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并计入当期损益。上述可变现净值和可收回金额，分别按照《企业会计准则第 1 号——存货》和《企业会计准则第 8 号——资产减值》确定。

## 二、重要会计政策和会计估计（续）

### 27. 重大会计判断和估计（续）

#### 会计估计的不确定性（续）

##### *长期资产减值*

如附注二、18 所述，本集团定期对长期资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是资产（或资产组）的公允价值减去处置费用后的净额与资产（或资产组）预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。由于本集团难以获得资产（或资产组）的公开市价，因此难以准确估计资产的公允价值。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有容易可供使用的资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

##### *应收款项的坏账准备*

应收款项的坏账准备由管理层根据会影响应收款项回收的客观证据（如债务人破产或出现严重财政困难的可能性）确定。管理层将会于每年年末重新估计坏账准备。

##### *以可变现净值为基础计提的存货跌价准备*

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。本集团将于每年年末对存货是否陈旧和滞销、可变现净值是否低于存货成本进行重新估计。

### 三、 税项

#### 1. 主要税种及税率

增值税	- 应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税。
消费税	- 本集团产品-保健酒及部分白兰地，采取从量和从率相结合的办法计缴消费税，按应税收入的20%和应税数量以1000元/吨计缴消费税。除此之外，本集团按应税收入的10%-20%计缴消费税。
营业税	- 应税收入的5%计缴营业税。
城市维护建设税	- 按实际缴纳的流转税的7%缴纳。
企业所得税	- 企业所得税按应纳税所得额的25%计缴。

#### 2. 税收优惠及批文

本公司的子公司辽宁张裕冰酒酒庄是位于辽宁省桓仁满族自治县的生产型外商投资企业，根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》和《国务院实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39号）有关规定，享受企业所得税优惠政策，自首个获利年度起，2007年至2008年免缴企业所得税，自2009年至2011年减半缴纳企业所得税，本年度适用税率为12.5%。

本公司的子公司宁夏张裕葡萄种植有限公司是位于宁夏回族自治区永宁县从事葡萄种植的企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条的有关规定，享受葡萄种植所得免征企业所得税的优惠政策。

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

财务报表附注（续）

2010年度

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围

1. 子公司情况（包括通过子公司间接持有的子公司）

被投资单位全称	注册成立日期及地点	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
<b>非同一控制下企业合并取得的子公司:</b>						
新疆天珠葡萄酿酒有限公司（“新疆天珠”）	2006年4月11日 中国新疆维吾尔自治区石河子市	周洪江	制造业	75,000,000元	生产及出售酒类产品	787 604 261
<b>通过设立或投资等方式取得的子公司:</b>						
烟台张裕葡萄酿酒汽车运输有限公司（“运输公司”）	1992年12月1日 中国山东省烟台市	张里贤	运输业	300,000元	汽车运输服务	165 031 729
北京市张裕配售有限责任公司（“北京配售”）	1998年7月14日 中国北京市	孙利强	销售	500,000元	出售酒类产品	634 377 029
烟台麒麟包装有限公司（“麒麟包装”）(a)	1999年9月29日 中国山东省烟台市	杨明	制造业	1,900,000美元	生产包装材料	863 052 455
烟台张裕卡斯特酒庄有限公司（“张裕酒庄”）(b)	2001年9月3日 中国山东省烟台市	孙利强	制造业	5,000,000美元	生产及出售葡萄酒	730 682 613
张裕（泾阳）葡萄酿酒有限公司（“泾阳酿酒”）	2001年12月5日 中国陕西省泾阳县	蔡建设	制造业	1,000,000元	生产及出售葡萄酒	732 663 643
烟台张裕葡萄酿酒销售有限公司（“销售公司”）	2001年12月24日 中国山东省烟台市	姜华	销售	8,000,000元	出售酒类产品	746 576 380
廊坊开发区卡斯特-张裕酿酒有限公司（“廊坊卡斯特”）(c)	2002年3月1日 中国河北省廊坊市	米格·巴鲁	制造业	3,000,000美元	生产及出售酒类产品	735 624 56X
张裕（泾阳）葡萄酿酒销售有限公司（“泾阳销售”）	2002年4月8日 中国陕西省泾阳县	周明强	销售	1,000,000元	出售酒类产品	735 379 154
廊坊张裕葡萄酿酒销售有限公司（“廊坊销售”）	2002年4月19日 中国河北省廊坊市	刘万强	销售	1,000,000元	出售酒类产品	737 388 150
上海张裕酒业营销有限公司（“上海营销”）	2003年4月28日 中国上海市	周洪江	销售	1,000,000元	出售酒类产品	749 571 075

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

财务报表附注（续）

2010年度

人民币元

四、合并财务报表的合并范围（续）

1. 子公司情况（续）

被投资单位全称	注册成立日期及地点	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司（“北京酒庄”）	2005年10月27日 中国北京市	孙利强	制造业	110,000,000元	生产及出售酒类产品	780 953 469
烟台张裕酒业销售有限公司（“酒业销售”）	2006年1月9日 中国山东省烟台市	姜华	销售	5,000,000元	出售酒类产品	783 487 627
烟台张裕先锋国际酒业有限公司（“先锋国际”）	2005年9月29日 中国山东省烟台市	周洪江	销售	5,000,000元	进出口货物和技术	780 766 161
杭州昌裕酒类销售有限公司（“杭州昌裕”）	2006年6月14日 中国浙江省杭州市	姜华	销售	500,000元	批发零售定型包装食品	788 283 631
宁夏张裕葡萄种植有限公司（“宁夏种植”）	2006年11月16日 中国宁夏回族自治区银川市	邵春生	种植业	1,000,000元	葡萄种植及收购	788 200 410
桓仁张裕葡萄酒民族酒业销售有限公司（“民族酒业”）	2006年11月16日 中国辽宁省桓仁满族自治县	冷斌	销售	2,000,000元	葡萄酒，保健酒，白酒，非酒精饮料销售	794 822 179
辽宁张裕冰酒酒庄有限公司（“冰酒酒庄”）(d)	2003年4月3日 中国辽宁省本溪市	周洪江	制造业	26,300,000元	生产及出售冰葡萄酒	747 128 301
烟台开发区张裕商贸有限公司（“开发区商贸”）	2006年12月4日 中国山东省烟台市	周洪江	销售	5,000,000元	批发零售酒类产品	796 183 411
深圳张裕酒业营销有限公司（“深圳营销”）	2007年7月17日 中国深圳市福田区	林朴	销售	500,000元	批发零售酒类产品	664 195 20X
烟台福山区张裕商贸有限公司（“福山商贸”）	2007年3月27日 中国山东省烟台市	周洪江	销售	5,000,000元	批发零售酒类产品	660 176 044
北京张裕爱斐堡国际会议中心有限公司（“会议中心”）	2007年12月4日 中国北京市密云区	孙洪波	服务业	500,000元	会议服务，餐饮，住宿，旅游及纪念品销售	669 926 112
北京张裕爱斐堡旅游文化有限公司（“爱斐堡旅游”）	2008年6月4日 中国北京市密云区	刘世禄	旅游业	500,000元	旅游文化交流，旅游资源开发，会议服务	676 627 372
张裕（宁夏）酿酒有限公司（“宁夏酿酒”）	2008年4月25日 银川经济技术开发区	李记明	制造业	1,000,000元	生产及销售葡萄酒，包装物；葡萄种植，加工，收购	670 408 275

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

财务报表附注（续）

2010年度

人民币元

四、 合并财务报表的合并范围

1. 子公司情况（续）

被投资单位全称	注册成立日期及地点	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
张裕（青铜峡）酒业销售有限公司（“青铜峡销售”）	2009年11月17日 中国宁夏回族自治区青铜峡市	蔡建设	销售	500,000元	葡萄酒批发零售及商务代理	694 334 151
石河子市张裕酒庄有限公司（“石河子酒庄”）	2010年4月2日 中国新疆维吾尔自治区石河子市	孙利强	制造业	2,000,000元	葡萄酒（原酒）的生产、销售	552 414 949
张裕宁夏酒庄有限公司（“宁夏酒庄”）	2010年4月26日 中国宁夏回族自治区银川经济技术开发区	周洪江	制造业	2,000,000元	葡萄酒，蒸馏酒，保健酒，果露酒，非酒精饮料，包装材料的生产，加工销售；旅游，会议接待，餐饮服务	694 349 740
咸阳张裕长安酒庄有限公司（“长安酒庄”）	2010年4月12日 中国陕西省咸阳市	孙利强	制造业	2,000,000元	葡萄生产，葡萄酒加工，旅游，观光	552 180 142
烟台张裕葡萄酒研发制造有限公司（“研发中心”）(e)	2010年3月29日 中国山东省烟台市	孙利强	制造业	500,000,000元	白兰地，葡萄酒，气泡酒制造，销售项目的筹建	555 235 76X

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2010年度  
 人民币元

四、合并财务报表的合并范围（续）

1. 子公司情况（续）

被投资单位全称	年末实际出资	本公司持有权益比例			是否合并报表	少数股东权益
		直接控制	间接控制	表决权比例		
<b>非同一控制下企业合并取得的子公司:</b>						
新疆天珠	60,000,000 元	60%	-	60%	是	56,093,912 元
<b>通过设立或投资等方式取得的子公司:</b>						
运输公司	300,000 元	100%	-	100%	是	-
北京配售	500,000 元	70%	30%	100%	是	-
麒麟包装 (a)	7,783,813 元	50%	-	62.5%	是	20,308,838 元
张裕酒庄 (b)	28,968,100 元	70%	-	100%	是	12,174,645 元
泾阳酿酒	1,000,000 元	90%	10%	100%	是	-
销售公司	8,000,000 元	90%	10%	100%	是	-
廊坊卡斯特 (c)	12,142,200 元	49%	-	100%	是	12,640,000 元
泾阳销售	1,000,000 元	10%	90%	100%	是	-
廊坊销售	1,000,000 元	10%	90%	100%	是	-
上海营销	1,000,000 元	30%	70%	100%	是	-

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

财务报表附注（续）

2010年度

人民币元

四、合并财务报表的合并范围（续）

1. 子公司情况（续）

被投资单位全称	年末实际出资	本公司持有权益比例			是否合并报表	少数股东权益
		直接控制	间接控制	表决权比例		
北京酒庄	77,000,000 元	70%	-	70%	是	35,293,868 元
酒业销售	5,000,000 元	90%	10%	100%	是	-
先锋国际	5,000,000 元	70%	30%	100%	是	-
杭州昌裕	500,000 元	-	100%	100%	是	-
宁夏种植	1,000,000 元	100%	-	100%	是	-
民族酒业	2,000,000 元	100%	-	100%	是	-
冰酒酒庄(d)	13,413,000 元	51%	-	100%	是	16,959,292 元
开发区商贸	5,000,000 元	-	100%	100%	是	-
深圳营销	500,000 元	-	100%	100%	是	-
福山商贸	5,000,000 元	-	100%	100%	是	-
会议中心	500,000 元	-	100%	100%	是	-
爱斐堡旅游	350,000 元	70%	-	70%	是	2,966,399 元
宁夏酿酒	1,000,000 元	100%	-	100%	是	-
青铜峡销售	500,000 元	-	100%	100%	是	-
石河子酒庄	2,000,000 元	100%	-	100%	是	-
宁夏酒庄	2,000,000 元	100%	-	100%	是	-
咸阳酒庄	2,000,000 元	100%	-	100%	是	-
研发中心(e)	100,000,000 元	99%	-	99%	是	-

#### 四、合并财务报表的合并范围（续）

##### 1. 子公司情况（续）

- (a) 麒麟包装为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业。根据修订后的合资合同，本公司应投入950,000美元（约人民币7,783,813元）作为实收资本，占麒麟包装50%的权益。截至2010年12月31日，本公司已经按照合资合同出资完毕。由于本公司于麒麟包装董事会中有半数以上投票权而对其经营、投资及财务政策具有控制权，故本公司将其纳入合并会计报表范围。
- (b) 张裕酒庄为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业。根据本公司与张裕酒庄签订的承包经营合同，本公司以支付承包费的形式承包经营张裕酒庄而对其经营、投资及财务政策具有完全控制权。承包经营合同将于2012年12月31日到期。
- (c) 廊坊卡斯特为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业。根据本公司与廊坊卡斯特签订的承包经营合同，本公司以支付承包费的形式承包经营廊坊卡斯特而对其经营、投资及财务政策具有完全控制权，故本公司将其纳入合并会计报表范围。承包经营合同将于2012年12月31日到期。
- (d) 冰酒酒庄为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业。根据本公司与冰酒酒庄签订的承包经营合同，本公司以支付承包费的形式承包经营冰酒酒庄而对其经营、投资及财务政策具有完全控制权。承包经营合同将于2016年12月31日到期。
- (e) 研发中心为本公司与山东烟台酿酒有限公司合资成立的有限公司，注册资本为人民币500,000,000元。根据投资协议，本公司将出资人民币495,000,000元，山东烟台酿酒有限公司将出资人民币5,000,000元。截至2010年12月31日止，首期出资人民币100,000,000元，全部由本公司投入。

##### 2. 合并范围变更

除本年新设立的子公司外，合并财务报表范围与上年度一致。

## 五、合并财务报表主要项目注释

## 1. 货币资金

	2010年	2009年
现金	89,425	218,086
银行存款	2,466,052,613	2,521,339,000
其他货币资金	<u>23,662,124</u>	<u>23,653,200</u>
	<u>2,489,804,162</u>	<u>2,545,210,286</u>

于2010年12月31日，本集团的所有权受到限制的货币资金为人民币2,462,124元（2009年12月31日：人民币2,449,848元），系本集团的单位住房基金。

于2010年12月31日，本集团无存放于境外的货币资金（2009年12月31日：无）。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期为3个月至1年不等，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

本集团于2010年12月31日3个月以上的银行定期存款金额共计人民币1,488,407,214元（2009年12月31日：人民币544,079,160元），利率为1.91%-2.75%，期限为3个月至1年。

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 2. 应收票据

	2010年	2009年
银行承兑汇票	<u>31,447,207</u>	<u>38,107,831</u>

于2010年12月31日，无已质押应收票据（2009年12月31日：无），及无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据（2009年12月31日：无）。

于2010年12月31日，已经背书给他方但尚未到期的应收票据金额最大的前五项如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额
武汉和祥兴经济发展有限公司	2010年11月29日	2011年2月28日	1,500,000
武汉同创伟业商贸有限公司	2010年11月24日	2011年2月24日	1,000,000
芜湖力城贸易有限公司	2010年12月16日	2011年6月16日	1,000,000
廊坊市安佳商贸有限公司	2010年12月23日	2011年6月13日	1,000,000
唐山市志静商贸有限公司	2010年11月23日	2011年2月23日	900,000
			<u>5,400,000</u>

于2009年12月31日，已经背书给他方但尚未到期的应收票据金额如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额
内蒙古包钢钢联有限公司	2009年7月3日	2010年1月2日	<u>1,000,000</u>

于2010年12月31日，本集团无已贴现取得短期借款的应收票据（2009年12月31日：无）。

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 3. 应收账款

应收账款信用期通常为1个月，主要客户可以延长至3个月。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2010年	2009年
1年以内	<u>100,113,271</u>	<u>98,022,443</u>

于2010年12月31日，本集团未对应收账款计提坏账准备（2009年12月31日：无）。本集团于本年度未计提、冲回或转销应收账款坏账准备（2009年：无）。

	2010年				2009年			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 %	金额	计提 比例%	金额	比例 %	金额	计提 比例%
单项金额重大	37,472,999	37.4	-	-	47,841,785	48.8	-	-
单项金额不重大	<u>62,640,272</u>	<u>62.6</u>	-	-	<u>50,180,658</u>	<u>51.2</u>	-	-
	<u>100,113,271</u>	<u>100.0</u>	-	-	<u>98,022,443</u>	<u>100.0</u>	-	-

于2010年12月31日，本账户余额中无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的应收账款（2009年12月31日：无）。

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 3. 应收账款（续）

于2010年12月31日，应收账款金额前五名如下：

	与本集团 关系	金额	账龄	占应收账款 总额的 比例%
第一名	第三方	9,369,211	一年以内	9.4
第二名	第三方	6,767,820	一年以内	6.8
第三名	第三方	6,434,578	一年以内	6.4
第四名	第三方	6,216,172	一年以内	6.2
第五名	第三方	<u>4,365,619</u>	一年以内	<u>4.4</u>
		<u>33,153,400</u>		<u>33.2</u>

于2009年12月31日，应收账款金额前五名如下：

	与本集团 关系	金额	账龄	占应收账款 总额的 比例%
第一名	第三方	8,396,320	一年以内	8.6
第二名	第三方	7,573,193	一年以内	7.7
第三名	第三方	7,191,107	一年以内	7.3
第四名	第三方	6,068,277	一年以内	6.2
第五名	第三方	<u>3,790,528</u>	一年以内	<u>3.9</u>
		<u>33,019,425</u>		<u>33.7</u>

于2010年12月31日，应收关联方账款如下：

	与集团关系	金额	占应收账款总额 的比例%
烟台张裕国际葡 萄酒城之窗	同一母公司控制 的公司	<u>120,322</u>	<u>0.1</u>

于2009年12月31日，应收关联方账款如下：

	与集团关系	金额	占应收账款总额 的比例%
烟台张裕旅游有 限公司	同一母公司控制 的公司	<u>114,900</u>	<u>0.1</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 4. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2010年		2009年	
	账面余额	比例 %	账面余额	比例 %
1年以内	<u>74,728,756</u>	<u>100.0</u>	<u>31,885,027</u>	<u>100.0</u>

于2010年12月31日，预付款项金额前五名如下：

	与本集团 关系	金额	账龄	未结算原因	占预收款项总 额的比例%
第一名	第三方	22,453,121	一年以内	货物未收到	30.0
第二名	第三方	5,952,642	一年以内	货物未收到	8.0
第三名	第三方	5,615,367	一年以内	货物未收到	7.5
第四名	第三方	5,259,570	一年以内	货物未收到	7.0
第五名	第三方	<u>3,528,000</u>	一年以内	货物未收到	<u>4.7</u>
		<u>42,808,700</u>			<u>57.2</u>

于2009年12月31日，预付款项金额前五名如下：

	与本集团 关系	金额	账龄	未结算原因	占预收款项总 额的比例%
第一名	第三方	4,853,239	一年以内	货物未收到	15.2
第二名	第三方	3,501,650	一年以内	货物未收到	11.0
第三名	第三方	3,000,000	一年以内	货物未收到	9.4
第四名	第三方	3,000,000	一年以内	货物未收到	9.4
第五名	第三方	<u>2,917,610</u>	一年以内	货物未收到	<u>9.2</u>
		<u>17,272,499</u>			<u>54.2</u>

于2010年12月31日，本账户余额中无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的欠款（2009年12月31日：无）。

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 5. 应收利息

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
银行定期存款利息	<u>8,969,343</u>	<u>12,234,345</u>	<u>(11,683,967)</u>	<u>9,519,721</u>

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
银行定期存款利息	<u>19,176,250</u>	<u>21,751,738</u>	<u>(31,958,645)</u>	<u>8,969,343</u>

于2010年12月31日，无逾期利息（2009年12月31日：无）。

## 6. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2010年	2009年
1年以内	20,568,664	18,634,887
1年至2年	9,911,712	86,571
2年至3年	47,524	3,238,702
3年以上	<u>8,158,939</u>	<u>8,464,143</u>
	38,686,839	30,424,303
减：其他应收款坏账准备	<u>(8,000,000)</u>	<u>(8,000,000)</u>
	<u>30,686,839</u>	<u>22,424,303</u>

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

财务报表附注（续）

2010年度

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

其他应收款坏账准备于本年无变化（2009年：无）。

	2010年				2009年			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	计提比例%	金额	比例%	金额	计提比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备	11,048,886	28.6	8,000,000	72.4	11,584,743	38.1	8,000,000	69.1
单项金额不重大	27,637,953	71.4	-	-	18,839,560	61.9	-	-
	<u>38,686,839</u>	<u>100.0</u>	<u>8,000,000</u>		<u>30,424,303</u>	<u>100.0</u>	<u>8,000,000</u>	

于2010年12月31日及2009年12月31日，单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
天同证券有限责任公司	<u>8,000,000</u>	<u>8,000,000</u>	<u>100%</u>	该公司已进入破产清算程序

于2010年12月31日，本账户余额中无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的其他应收款（2009年12月31日：无）。

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 6. 其他应收款（续）

于2010年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	与本集团 关系	金额	账龄	占其他应 收款总额 的比例%
第一名	第三方	3,120,600	一至两年	8.1
第二名	第三方	1,412,546	一年以内	3.6
第三名	第三方	1,227,280	一年以内	3.2
第四名	第三方	1,036,364	一年以内	2.7
第五名	第三方	<u>1,000,000</u>	一年以内	<u>2.6</u>
		<u>7,796,790</u>		<u>20.2</u>

于2009年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	与本集团 关系	金额	账龄	占其他应 收款总额 的比例%
第一名	第三方	3,120,600	一年以内	10.3
第二名	第三方	846,762	一年以内	2.8
第三名	第三方	534,996	一年以内	1.8
第四名	第三方	437,263	一年以内	1.4
第五名	第三方	<u>375,000</u>	一年以内	<u>1.2</u>
		<u>5,314,621</u>		<u>17.5</u>

于2010年12月31日，无其他应收关联方款项（2009年12月31日：无）。

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

财务报表附注（续）

2010年度

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释（续）

7. 存货

	2010年			2009年		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	59,385,786	-	59,385,786	78,468,949	-	78,468,949
库存商品	538,480,066	10,077,620	528,402,446	493,924,195	10,274,687	483,649,508
在产品	706,618,174	-	706,618,174	569,122,435	-	569,122,435
	<u>1,304,484,026</u>	<u>10,077,620</u>	<u>1,294,406,406</u>	<u>1,141,515,579</u>	<u>10,274,687</u>	<u>1,131,240,892</u>

存货跌价准备分析如下：

2010年	年初数	本年转回	年末数
库存商品	<u>10,274,687</u>	<u>(197,067)</u>	<u>10,077,620</u>
2009年	年初数	本年计提	年末数
库存商品	<u>8,817,146</u>	<u>1,457,541</u>	<u>10,274,687</u>

于2010年12月31日，本集团所有权受到限制的存货账面价值人民币13,524,960元（2009年12月31日：无），系本集团将其相应的收益权转让给由中融国际信托有限公司设立的信托计划，参见附注五、24。

2010年

	账面余额	计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转回金额占该项存货年末余额的比例
库存商品	<u>538,480,066</u>	库存商品的预计日常损毁率	根据预计日常损毁率计算结果	0.03%

2009年无转回存货跌价准备。

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

财务报表附注（续）

2010年度

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资

2010年

	投资成本	年初数	本年增减	年末数	持股 比例%	表决权 比例%	本年计提 减值准备
成本法： 定陶（烟台）建设发展有 限责任公司（“烟台定 陶”）	10,000,000	10,000,000	(5,000,000)	5,000,000	18	18	5,000,000
	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>(5,000,000)</u>	<u>5,000,000</u>			<u>5,000,000</u>

2009年

	投资成本	年初数	本年增减	年末数	持股 比例%	表决权 比例%	本年计提 减值准备
成本法： 定陶（烟台）建设发展 有限责任公司	10,000,000	10,000,000	-	10,000,000	18	18	-
	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>-</u>	<u>10,000,000</u>			<u>-</u>

本集团对烟台定陶的初始投资额为人民币10,000,000元，于2010年12月31日及2009年12月31日，本集团拥有其18%的权益。

## 烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

## 财务报表附注（续）

2010年度

人民币元

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 9. 固定资产

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价：				
房屋建筑物	698,714,336	117,389,989	( 3,323,510)	812,780,815
机器设备	737,132,083	148,327,144	( 9,552,076)	875,907,151
运输工具	17,488,406	2,331,133	-	19,819,539
	<u>1,453,334,825</u>	<u>268,048,266</u>	<u>(12,875,586)</u>	<u>1,708,507,505</u>
累计折旧：				
房屋建筑物	108,526,523	21,550,526	( 435,511)	129,641,538
机器设备	336,801,458	49,063,099	( 8,430,797)	377,433,760
运输工具	11,213,979	2,136,983	-	13,350,962
	<u>456,541,960</u>	<u>72,750,608</u>	<u>( 8,866,308)</u>	<u>520,426,260</u>
账面净值：				
房屋建筑物	590,187,813	95,839,463	( 2,887,999)	683,139,277
机器设备	400,330,625	99,264,045	( 1,121,279)	498,473,391
运输工具	6,274,427	194,150	-	6,468,577
	<u>996,792,865</u>	<u>195,297,658</u>	<u>( 4,009,278)</u>	<u>1,188,081,245</u>

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价：				
房屋建筑物	495,533,405	203,180,931	-	698,714,336
机器设备	619,780,868	117,771,847	( 420,632)	737,132,083
运输工具	14,408,160	3,080,246	-	17,488,406
	<u>1,129,722,433</u>	<u>324,033,024</u>	<u>( 420,632)</u>	<u>1,453,334,825</u>
累计折旧：				
房屋建筑物	92,094,253	16,432,270	-	108,526,523
机器设备	299,734,197	37,436,051	( 368,790)	336,801,458
运输工具	9,664,848	1,549,131	-	11,213,979
	<u>401,493,298</u>	<u>55,417,452</u>	<u>( 368,790)</u>	<u>456,541,960</u>
账面净值：				
房屋建筑物	403,439,152	186,748,661	-	590,187,813
机器设备	320,046,671	80,335,796	( 51,842)	400,330,625
运输工具	4,743,312	1,531,115	-	6,274,427
	<u>728,229,135</u>	<u>268,615,572</u>	<u>( 51,842)</u>	<u>996,792,865</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

9. 固定资产（续）

累计折旧的本年增加全部为本期计提折旧金额。2010年，计提的折旧金额为人民币72,750,608元（2009年：人民币55,417,452元）。2010年，由在建工程转入固定资产原价的金额为人民币189,903,490元（2009年：人民币248,443,966元）。

于2010年12月31日，无所有权受到限制的房屋建筑物（2009年12月31日：人民币1,439,022元）。

于2010年12月31日，无暂时闲置的机器设备，无准备处置的固定资产，无融资租入固定资产和经营性租出固定资产（2009年12月31日：无）。

于2010年12月31日，未办妥产权证书的固定资产如下：

发酵中心办公楼及车间	未取得房产证原因 尚未获得竣工结算报告
新疆天珠发酵车间、储酒车间	尚未获得竣工结算报告
麒麟包装成品库及车间	尚未获得竣工结算报告
张裕酒庄主题楼	尚未获得竣工结算报告
冰酒酒庄办公楼及封装车间	尚未获得竣工结算报告
北京酒庄欧洲小镇	尚未获得竣工结算报告
北京酒庄办公楼	尚未获得竣工结算报告
北京酒庄生产车间	尚未获得竣工结算报告
销售公司省办事处办公室	房产证正在办理中

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 10. 在建工程

	2010年 账面价值	2009年 账面价值
西山厂区建设工程	2,985,201	-
年产2万吨低酒精度葡萄 （香槟改造）	-	2,234,216
葡萄酒厂解百纳中心建设工程	7,619,532	-
发酵中心生产厂设备改造工程	2,998,926	-
北京酒庄3000吨生产线建设工程	30,000,000	-
北京酒庄续建项目	19,468,392	11,714,331
冰酒酒庄厂房建设	-	3,119,556
宁夏酿酒联合车间工程	3,380,801	60,394,418
新疆天珠车间改造工程	17,878,259	9,179,267
泾阳发酵车间改造工程	15,048,365	9,271,105
销售公司房屋建筑工程	33,737,780	13,459,425
石河子酒庄建设工程	85,455,488	-
宁夏酒庄建设工程	11,271,515	-
咸阳酒庄建设工程	10,458,506	-
研发中心建设工程	<u>1,804,810</u>	<u>-</u>
	<u>242,107,575</u>	<u>109,372,318</u>

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

财务报表附注（续）

2010年度

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释（续）

10. 在建工程（续）

2010年	预算	年初数	本年增加	本期转入 固定资产	年末数	资金来源	工程投入占 预算比例 %
红酒俱乐部及博物馆酒窖改造工程	15,000,000	-	5,307,768	( 5,307,768)	-	自筹	35.4%
西山厂区建设工程	40,000,000	-	2,985,201	-	2,985,201	自筹	7.5%
年产2万吨低酒精度葡萄（香槟改造）	45,000,000	2,234,216	-	( 2,234,216)	-	自筹	129.6%
葡萄酒厂解百纳中心建设工程	21,000,000	-	7,619,532	-	7,619,532	自筹	36.3%
发酵中心冷冻车间改造	3,300,000	-	2,863,872	( 2,863,872)	-	自筹	86.8%
发酵中心生产厂设备改造工程	5,000,000	-	3,165,682	( 166,756)	2,998,926	自筹	63.3%
北京酒庄3000吨生产线建设工程	92,500,000	-	30,000,000	-	30,000,000	自筹	32.4%
北京酒庄续建项目	305,750,000.00	11,714,331	23,410,240	( 15,656,179)	19,468,392	自筹	140.1%
北京酒庄装饰展陈项目	30,000,000	-	38,001,066	( 38,001,066)	-	-	126.7%
冰酒酒庄厂房建设	20,910,000	3,119,556	11,708	( 3,131,264)	-	自筹	102.2%
宁夏酿酒联合车间工程	58,700,000	60,394,418	29,216,851	( 86,230,468)	3,380,801	自筹	95.3%
新疆天珠车间改造工程	37,570,000	9,179,267	10,123,072	( 1,424,080)	17,878,259	自筹	78.5%
泾阳发酵车间改造工程	26,000,000	9,271,105	5,777,260	-	15,048,365	自筹	61.6%
销售公司房屋建筑工程	53,000,000	13,459,425	20,278,355	-	33,737,780	自筹	111.5%
石河子酒庄建设工程	540,000,000	-	120,343,309	( 34,887,821)	85,455,488	自筹	21.1%
宁夏酒庄建设工程	15,000,000	-	11,271,515	-	11,271,515	自筹	75.1%
咸阳酒庄建设工程	250,000,000	-	10,458,506	-	10,458,506	自筹	4.2%
研发中心建设工程	165,000,000	-	1,804,810	-	1,804,810	自筹	1.1%
			<u>109,372,318</u>	<u>322,638,747</u>	<u>(189,903,490)</u>	<u>242,107,575</u>	

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

财务报表附注（续）

2010年度

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释（续）

10. 在建工程（续）

2009年	预算	年初数	本年增加	本期转入 固定资产	年末数	资金来源	工程投入占 预算比例 %
年产2万吨低酒精度葡萄 （香槟改造）	42,000,000	8,263,910	-	(6,029,694)	2,234,216	自筹	129.6
北京酒庄项目	256,250,000	98,880,689	84,275,462	(171,441,820)	11,714,331	自筹	132.4
冰酒酒庄厂房建设	24,000,000	1,754,791	21,292,132	(19,927,367)	3,119,556	自筹	102.1
宁夏酿酒联合车间工程	162,200,000	26,079,028	47,642,850	(13,327,460)	60,394,418	自筹	45.5
宁夏酿酒发酵罐工程	29,210,425	19,512,297	9,698,128	(29,210,425)	-	自筹	100.0
新疆天珠车间改造工程	29,000,000	-	15,004,929	(5,825,662)	9,179,267	自筹	51.7
泾阳发酵车间改造工程	23,540,000	-	9,271,105	-	9,271,105	自筹	39.4
葡萄园改造工程	2,681,538	-	2,681,538	(2,681,538)	-	自筹	100.0
销售公司房屋建筑工程	18,381,767	-	13,459,425	-	13,459,425	自筹	73.2
	<u>154,490,715</u>	<u>203,325,569</u>	<u>(248,443,966)</u>		<u>109,372,318</u>		

2010年，本集团在建工程增加数中无资本化的借款费用（2009年：无）。

于2010年12月31日，本集团在建工程并无减值迹象，故未计提减值准备（2009年12月31日：无）。

## 烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

## 财务报表附注（续）

2010年度

人民币元

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 11. 无形资产

2010年	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价：				
土地使用权	155,444,429	65,428,069	-	220,872,498
软件使用权	<u>3,480,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,480,000</u>
	<u>158,924,429</u>	<u>65,428,069</u>	<u>-</u>	<u>224,352,498</u>
累计摊销：				
土地使用权	10,022,874	3,393,777	-	13,416,651
软件使用权	<u>1,392,000</u>	<u>696,000</u>	<u>-</u>	<u>2,088,000</u>
	<u>11,414,874</u>	<u>4,089,777</u>	<u>-</u>	<u>15,504,651</u>
账面净值：				
土地使用权	145,421,555	62,034,292	-	207,455,847
软件使用权	<u>2,088,000</u>	<u>( 696,000)</u>	<u>-</u>	<u>1,392,000</u>
	<u>147,509,555</u>	<u>61,338,292</u>	<u>-</u>	<u>208,847,847</u>
2009年	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价：				
土地使用权	105,515,923	49,928,506	-	155,444,429
软件使用权	<u>3,480,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,480,000</u>
	<u>108,995,923</u>	<u>49,928,506</u>	<u>-</u>	<u>158,924,429</u>
累计摊销：				
土地使用权	6,872,997	3,149,877	-	10,022,874
软件使用权	<u>696,000</u>	<u>696,000</u>	<u>-</u>	<u>1,392,000</u>
	<u>7,568,997</u>	<u>3,845,877</u>	<u>-</u>	<u>11,414,874</u>
账面净值：				
土地使用权	98,642,926	46,778,629	-	145,421,555
软件使用权	<u>2,784,000</u>	<u>( 696,000)</u>	<u>-</u>	<u>2,088,000</u>
	<u>101,426,926</u>	<u>46,082,629</u>	<u>-</u>	<u>147,509,555</u>

2010年，无形资产摊销金额为人民币4,089,777元（2009年：人民币3,845,877元）。

于2010年12月31日，无受到限制的土地使用权所有权（2009年12月31日：人民币8,882,146元）。

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 12. 生物资产

	2010年	2009年
年初数	39,717,396	40,675,990
因自行培育而增加的生物资产	2,156,974	59,800
本年摊销	(4,100,732)	(1,018,394)
年末数	<u>37,773,638</u>	<u>39,717,396</u>

于2010年12月31日，无生物资产所有权受到限制（2009年12月31日：无）。

本集团的生物资产为葡萄树，可能会受到自然灾害、病虫害、市场需求等风险因素的影响，从而造成资产的损失。本集团将会采取科学的应对措施，科学预防病虫害，加强树体和土壤管理，以确保生物资产的安全。

本年新增生物资产尚处于未成熟期，除此之外，本集团其余生物资产已于2009年达到预定生产经营目的，并于2009年开始进行摊销。

于2010年12月31日，本集团生物资产并无减值迹象，故未计提减值准备（2009年12月31日：无）。

## 13. 长期待摊费用

2010年	年初数	本年增加	本年摊销	年末数
土地租赁费	19,029,488	47,141,762	872,017	65,299,233
征地费	17,921,630	20,885,587	322,937	38,484,280
其他	<u>2,004,904</u>	<u>591,696</u>	<u>146,440</u>	<u>2,450,160</u>
	<u>38,956,022</u>	<u>68,619,045</u>	<u>1,341,394</u>	<u>106,233,673</u>
2009年	年初数	本年增加	本年摊销	年末数
土地租赁费	19,380,988	-	351,500	19,029,488
征地费	-	18,314,837	393,207	17,921,630
其他	<u>2,071,607</u>	<u>39,088</u>	<u>105,791</u>	<u>2,004,904</u>
	<u>21,452,595</u>	<u>18,353,925</u>	<u>850,498</u>	<u>38,956,022</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 14. 递延所得税资产/负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示：

已确认递延所得税资产和负债：

	2010年	2009年
递延所得税资产		
内部交易未实现利润	110,184,929	89,817,849
未支付奖金	36,072,822	30,985,074
辞退福利	6,725,237	11,192,840
资产减值准备	5,769,405	4,568,672
可抵扣亏损	1,383,138	2,423,353
开办费	<u>139,835</u>	<u>279,486</u>
	<u>160,275,366</u>	<u>139,267,274</u>
递延所得税负债		
非同一控制下企业合并公允价值调整	<u>5,336,115</u>	<u>5,336,115</u>

未确认递延所得税资产如下：

可抵扣亏损	<u>24,719,043</u>	<u>27,938,505</u>
-------	-------------------	-------------------

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

2011年	5,491,212	8,710,674
2012年	85,340	85,340
2013年	64,997	64,997
2014年	<u>19,077,494</u>	<u>19,077,494</u>
	<u>24,719,043</u>	<u>27,938,505</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 14. 递延所得税资产/负债（续）

引起暂时性差异的资产或负债对应的暂时性差异如下：

	2010 年	2009 年
可抵扣暂时性差异		
内部交易未实现利润	440,739,716	359,271,396
未支付奖金	144,291,288	123,940,296
辞退福利	26,900,948	44,771,360
资产减值准备	23,077,620	18,274,688
可抵扣亏损	5,532,552	9,693,412
开办费	<u>559,340</u>	<u>1,117,944</u>
	<u>641,101,464</u>	<u>557,069,096</u>
	2010 年	2009 年
应纳税暂时性差异		
非同一控制下企业合并公允价值调整	<u>21,344,460</u>	<u>21,344,460</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 15. 资产减值准备

2010年

	年初数	本年计提	本年转回	年末数
坏账准备	8,000,000	-	-	8,000,000
存货跌价准备	10,274,687	-	(197,067)	10,077,620
长期股权投资减值准备	-	5,000,000	-	5,000,000
	<u>18,274,687</u>	<u>5,000,000</u>	<u>(197,067)</u>	<u>23,077,620</u>

2009年

	年初数	本年计提	年末数
坏账准备	8,000,000	-	8,000,000
存货跌价准备	<u>8,817,146</u>	<u>1,457,541</u>	<u>10,274,687</u>
	<u>16,817,146</u>	<u>1,457,541</u>	<u>18,274,687</u>

## 16. 短期借款

	2010年	2009年
抵押借款	-	4,500,000
信用借款	-	<u>220,000,000</u>
	-	<u>224,500,000</u>

于2009年12月31日，上述借款的年利率为4.78%-5.4%。有关抵押物的变化情况请参见附注五、29。

于2010年12月31日，无到期但未偿还的短期借款（2009年12月31日：无）。

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 17. 应付账款

应付账款不计息，并通常在3个月内清偿。

	2010年	2009年
1年以内	<u>259,022,075</u>	<u>343,079,052</u>

于2010年12月31日，本账户余额中并无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的款项（2009年12月31日：无）。

于2010年12月31日，无账龄超过1年的大额应付账款（2008年12月31日：无）。

## 18. 预收款项

	2010年	2009年
1年以内	<u>309,481,976</u>	<u>371,221,002</u>

于2010年12月31日，预收款项余额中并无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的款项（2009年12月31日：无）。

## 19. 应付职工薪酬

## 2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
工资、奖金	97,044,478	325,313,609	(299,553,200)	122,804,887
职工福利费	-	6,349,210	( 6,349,210)	-
社会保险费	2,895,754	18,400,313	( 18,273,728)	3,022,339
其中：				
医疗保险费	588,777	5,167,075	( 5,156,965)	598,887
基本养老保险费	2,101,580	12,576,562	( 12,478,733)	2,199,409
失业保险费	96,560	499,757	( 514,649)	81,668
工伤保险费	105,868	114,667	( 82,771)	137,764
生育保险费	2,969	42,252	( 40,610)	4,611
住房公积金	389,545	3,571,417	( 3,530,362)	430,600
工会经费和职工教育经费	2,288,240	4,454,300	( 1,097,852)	5,644,688
因解除劳动关系给予补偿	44,771,363	-	( 13,518,866)	31,252,497
职工补助及津贴	<u>29,591,619</u>	<u>17,768</u>	<u>( 5,848,586)</u>	<u>23,760,801</u>
	<u>176,980,999</u>	<u>358,106,617</u>	<u>(348,171,804)</u>	<u>186,915,812</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 19. 应付职工薪酬（续）

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
工资、奖金	53,230,543	278,390,877	(234,576,942)	97,044,478
职工福利费	-	8,303,237	( 8,303,237)	-
社会保险费	7,855,995	11,777,294	( 16,737,535)	2,895,754
其中：				
医疗保险费	2,730,109	1,469,081	( 3,610,413)	588,777
基本养老保险费	4,447,021	10,009,738	( 12,355,179)	2,101,580
失业保险费	555,723	193,924	( 653,087)	96,560
工伤保险费	64,628	103,498	( 62,258)	105,868
生育保险费	58,514	1,053	( 56,598)	2,969
住房公积金	1,464,029	3,449,836	( 4,524,320)	389,545
工会经费和职工教育经费	2,839,358	1,410,718	( 1,961,836)	2,288,240
因解除劳动关系给予补偿	55,838,433	-	( 11,067,070)	44,771,363
职工补助及津贴	<u>30,621,189</u>	<u>1,466,414</u>	<u>( 2,495,984)</u>	<u>29,591,619</u>
	<u>151,849,547</u>	<u>304,798,376</u>	<u>(279,666,924)</u>	<u>176,980,999</u>

于2010年12月31日，无属于拖欠性质的应付职工薪酬（2009年：无）。

2010年，支付的工会经费和职工教育经费金额为人民币1,097,852元（2009年：人民币1,961,836元），因解除劳动关系给予补偿为人民币13,518,866元（2009年：人民币 11,067,070元），无非货币性福利（2009年：无）。

## 20. 应交税费

	2010年	2009年
增值税	20,867,507	70,436,105
消费税	36,964,290	41,009,401
营业税	346,375	265,448
企业所得税	567,303,677	425,211,960
城镇土地使用税	744,172	-
个人所得税	7,434,054	6,570,739
城市维护建设税	8,449,064	6,756,307
房产税	1,715,820	-
其他	<u>5,540,300</u>	<u>6,709,487</u>
	<u>649,365,259</u>	<u>556,959,447</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 21. 应付利息

	2010年	2009年
短期借款利息	<u>-</u>	<u>605,030</u>

## 22. 其他应付款

	2010年	2009年
应付广告费	190,122,855	232,011,818
应付销售代理商押金	135,052,781	126,114,730
应付设备款工程款运输费	50,072,081	34,987,670
应付总公司商标使用费	41,640,572	17,219,809
应付供应商押金	4,326,760	6,111,395
其他	<u>55,682,672</u>	<u>60,602,670</u>
	<u>476,897,721</u>	<u>477,048,092</u>

应付持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的款项如下：

	2010年	2009年
应付总公司商标使用费	<u>41,640,572</u>	<u>17,219,809</u>

于2010年12月31日，其他应付款余额中账龄超过1年的大额款项如下：

单位名称	应付金额	未偿付原因
供应商押金	4,326,760	押金
销售代理商押金	<u>89,335,801</u>	押金
	<u>93,662,561</u>	

资产负债表日后未偿还任何账龄超过1年的大额其他应付款项。

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

财务报表附注（续）

2010年度

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释（续）

23. 长期借款

2009年底的长期银行借款已于2010年初全部提前偿还。有关抵押物的变化情况请参见附注五、29。

于2010年12月31日，无已到期但未偿还的长期借款（2009年12月31日：无）。

24. 其他长期负债

		2010年	2009年
应付职工薪酬	(1)	20,185,000	23,250,000
信托计划款	(2)	<u>80,028,000</u>	<u>-</u>
		<u>100,213,000</u>	<u>23,250,000</u>

- (1) 于2010年12月31日，应付职工薪酬为根据2010年经营利润所计提的超额利润奖金及工作责任保证金，预计于2012至2014年发放。
- (2) 根据本公司与中融国际信托有限公司于2010年9月签定的“张裕爱斐堡酒庄葡萄酒收益转让合同”，本公司将所持有的特定葡萄酒的收益权转让给中融国际信托有限公司设立的专项基金，收到款项为人民币80,028,000元。此信托计划由本公司母公司烟台张裕集团有限公司进行担保，并将于2012年4月到期。

25. 股本

2010年	年初数	本年增减变动			小计	年末数
		发行新股	送股	其他		
有限售条件股份						
其他内资持股						
其中：						
境内非国有法人持股	239,385,120	-	-	(26,364,000)	(26,364,000)	213,021,120
有限售条件的股份合计	<u>239,385,120</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(26,364,000)</u>	<u>(26,364,000)</u>	<u>213,021,120</u>
无限售条件股份						
人民币普通股	109,430,880	-	-	26,364,000	26,364,000	135,794,880
境内上市的外资股	<u>178,464,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>178,464,000</u>
无限售条件的股份合计	<u>287,894,880</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,364,000</u>	<u>26,364,000</u>	<u>314,258,880</u>
股份总额	<u>527,280,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>527,280,000</u>

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

财务报表附注（续）

2010年度

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释（续）

25. 股本（续）

2009年	年初数	本年增减变动			小计	年末数
		发行新股	送股	其他		
有限售条件股份						
其他内资持股						
其中：						
境内非国有法人持股	<u>265,749,120</u>	-	-	(26,364,000)	(26,364,000)	<u>239,385,120</u>
有限售条件的股份合计	<u>265,749,120</u>	-	-	(26,364,000)	(26,364,000)	<u>239,385,120</u>
无限售条件股份						
人民币普通股	83,066,880	-	-	26,364,000	26,364,000	109,430,880
境内上市的外资股	<u>178,464,000</u>	-	-	-	-	<u>178,464,000</u>
无限售条件的股份合计	<u>261,530,880</u>	-	-	<u>26,364,000</u>	<u>26,364,000</u>	<u>287,894,880</u>
股份总额	<u>527,280,000</u>	-	-	-	-	<u>527,280,000</u>

本年度解除限售的股东为烟台张裕集团有限公司；本次限售股份实际可上市流通数量为26,364,000股（2009年：26,364,000股），占公司总股本比例为5%（2009年：5%）；本次解除限售股份可上市流通日为2010年4月1日（2009年：2009年3月25日）。

26. 资本公积

于2010年12月31日及2009年12月31日，资本公积余额为股本溢价。

27. 盈余公积

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

于2006年12月31日，本公司的法定盈余公积已达到注册资本的50%，故董事会决定从2007年起不再提取法定盈余公积。

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 28. 未分配利润

	2010年	2009年
上年年末未分配利润	1,657,780,929	1,163,188,086
归属于母公司股东的净利润	1,434,218,328	1,127,328,843
减：应付上一年度普通股现金股利	( 632,736,000)	( 632,736,000)
年末未分配利润	<u>2,459,263,257</u>	<u>1,657,780,929</u>

根据2011年4月7日董事会通过的决议，2010年度按已发行股本527,280,000股计算，拟向全体股东每10股派发现金人民币14元，共计现金股利人民币738,192,000元，上述提议尚待股东大会批准。

## 29. 所有权受到限制的资产

## 2010年

	年初数	本年减少	年末数	备注
用于担保的资产				
固定资产	1,439,022	( 1,439,022)	-	注1
无形资产	<u>8,882,146</u>	( 8,882,146)	-	注1
	<u>10,321,168</u>	(10,321,168)	-	

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	备注
其他原因造成所有权受到限制的资产					
银行存款	2,449,848	59,974	(47,698)	2,462,124	注2
存货	-	<u>13,524,960</u>	-	<u>13,524,960</u>	注3
	<u>2,449,848</u>	<u>13,584,934</u>	(47,698)	<u>15,987,084</u>	

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 29. 所有权受到限制的资产（续）

2009年

	年初数	本年增加	年末数	备注
用于担保的资产				
固定资产	-	1,439,022	1,439,022	注 1
无形资产	-	<u>8,882,146</u>	<u>8,882,146</u>	注 1
	-	<u>10,321,168</u>	<u>10,321,168</u>	
	年初数	本年增加	本年减少	年末数

其他原因造成所有权受到限制的资产

银行存款	<u>2,449,118</u>	<u>99,714</u>	<u>(98,984)</u>	<u>2,449,848</u>	注 2
------	------------------	---------------	-----------------	------------------	-----

注 1： 于 2009 年 12 月 31 日，本集团以账面价值人民币 1,439,022 的房屋建筑物，以及账面价值人民币 8,882,146 元的土地使用权作为质押，取得银行短期借款人民币 4,500,000 元，期限为一年，以及银行长期借款人民币 10,500,000 元，期限为 2-3 年。该等银行借款已于 2010 年全部偿还。

注 2： 于 2010 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日，所有权受到限制的银行存款为本集团的单位住房基金。

注 3： 于 2010 年 12 月 31 日，所有权受到限制的存货为本集团将其相应的收益权转让给由中融国际信托有限公司设立的信托计划。参见附注五、24。

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 30. 营业收入及成本

营业收入列示如下：

	2010年	2009年
主营业务收入	4,946,381,708	4,169,171,608
其他业务收入	<u>36,561,689</u>	<u>30,231,743</u>
	<u>4,982,943,397</u>	<u>4,199,403,351</u>

营业成本列示如下：

	2010年	2009年
产品销售成本	1,246,290,445	1,182,061,575
其他业务成本	<u>11,619,771</u>	<u>9,608,034</u>
	<u>1,257,910,216</u>	<u>1,191,669,609</u>

本集团主营业务收入为葡萄酒、白兰地、香槟及保健酒销售收入，逾99%的主营业务收入来源于中国境内。

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 30. 营业收入及成本（续）

2010年，前五名客户的营业收入如下：

	金额	金额占营业收入比例 %
第一名	29,352,577	0.6
第二名	25,886,223	0.5
第三名	23,565,699	0.5
第四名	23,516,666	0.5
第五名	<u>23,326,067</u>	<u>0.5</u>
	<u>125,647,232</u>	<u>2.6</u>

2009年，前五名客户的营业收入如下：

	金额	金额占营业收入比例 %
第一名	39,512,553	0.9
第二名	35,932,551	0.9
第三名	33,201,687	0.8
第四名	25,902,916	0.6
第五名	<u>24,299,141</u>	<u>0.6</u>
	<u>158,848,848</u>	<u>3.8</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 30. 营业收入及成本（续）

营业收入列示如下：

	2010年	2009年
销售商品	4,946,381,708	4,169,171,608
提供劳务	<u>36,561,689</u>	<u>30,231,743</u>
	<u>4,982,943,397</u>	<u>4,199,403,351</u>

## 31. 营业税金及附加

	2010年	2009年
消费税	192,626,509	179,231,155
营业税	3,541,419	1,269,068
城市维护建设税	56,345,553	45,906,636
教育费附加	33,045,631	26,391,396
其他	<u>816,826</u>	<u>532,859</u>
	<u>286,375,938</u>	<u>253,331,114</u>

## 32. 销售费用

	2010年	2009年
广告费	776,928,026	632,941,883
运输费	139,440,780	111,439,665
工资及福利费	190,266,613	161,682,500
商标使用费	96,975,246	83,387,685
仓储租赁费	30,184,352	26,925,363
差旅费	17,952,447	18,463,050
销售提成	8,957,329	8,461,286
葡萄酒节专用费	10,410,350	5,813,738
其他	<u>67,355,075</u>	<u>44,559,371</u>
	<u>1,338,470,218</u>	<u>1,093,674,541</u>

本年广告费中包含当期冲回无需支付的广告费人民币55,718,673元（2009年：无）。

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 33. 管理费用

	2010年	2009年
工资及福利费	46,549,783	66,904,392
保险费用	23,550,518	27,511,703
租赁费	10,862,402	7,683,097
折旧费用	17,879,147	11,238,048
摊销费用	9,513,903	4,816,773
办公费	14,320,518	15,646,929
差旅费	4,580,694	4,324,952
业务招待费	3,548,986	3,986,977
房产税、印花税等其他税金	9,732,151	7,621,777
修理费	2,437,416	3,636,092
承包费	4,514,810	4,625,860
其他	<u>70,517,692</u>	<u>62,056,178</u>
	<u>218,008,020</u>	<u>220,052,778</u>

## 34. 资产减值损失

	2010年	2009年
存货跌价损失/（转回）	( 197,067 )	1,457,541
长期股权投资减值损失	<u>5,000,000</u>	<u>-</u>
	<u>4,802,933</u>	<u>1,457,541</u>

## 35. 财务收入

	2010年	2009年
利息收入	32,295,374	34,344,339
减：利息支出	-	( 1,005,643 )
银行手续费	( 3,330,208 )	( 3,106,530 )
	<u>28,965,166</u>	<u>30,232,166</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 36. 投资收益

	2010年	2009年
持有至到期投资期间取得的投资收益	-	1,050,750
处置交易性金融资产取得的投资收益	<u>900,000</u>	<u>1,556,000</u>
	<u>900,000</u>	<u>2,606,750</u>

于2010年12月31日，本集团的投资收益的汇回均无重大限制。

## 37. 营业外收入

	2010年	2009年
非流动资产处置利得	114,298	374,118
其中：固定资产处置利得	114,298	374,118
政府补助	22,644,238	22,318,815
收购子公司获得的收益	-	3,606,094
罚款净收入	276,024	32,731
其他	<u>2,549,490</u>	<u>2,465,815</u>
	<u>25,584,050</u>	<u>28,797,573</u>

计入当期损益的政府补助如下：

	2010年	2009年
重大项目扶持资金	15,792,069	14,831,931
中小企业发展专项资金	-	3,850,000
税收返还	5,726,969	3,240,000
其他	<u>1,125,200</u>	<u>396,884</u>
	<u>22,644,238</u>	<u>22,318,815</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 38. 营业外支出

	2010年	2009年
非流动资产处置损失	551,220	5,986
其中：固定资产处置损失	551,220	5,986
对外捐赠	2,333,667	55,970
其他	<u>290,803</u>	<u>1,537,317</u>
	<u>3,175,690</u>	<u>1,599,273</u>

## 39. 所得税费用

	2010年	2009年
当期所得税费用	496,457,456	410,585,996
递延所得税费用	( 21,008,092)	( 47,316,480)
	<u>475,449,364</u>	<u>363,269,516</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2010年	2009年
利润总额	1,929,649,598	1,499,254,984
	25%	25%
按法定税率计算的税项	482,412,400	374,813,746
某些子公司适用不同税率的影响	( 9,237,208)	( 13,498,630)
未确认税务亏损费用	-	5,388,607
无须纳税的收入	( 3,519,517)	( 4,201,733)
不可抵扣的税项费用	5,793,689	2,549,525
利用以前年度可抵扣亏损	<u>-</u>	<u>( 1,781,999)</u>
按本集团实际税率计算的税项费用	<u>475,449,364</u>	<u>363,269,516</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 40. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

	2010年	2009年
收益		
归属于本公司普通股股东的当年净利润	<u>1,434,219,328</u>	<u>1,127,328,843</u>
股份		
本公司发行在外的普通股的加权平均数	<u>527,280,000</u>	<u>527,280,000</u>
基本每股收益	<u>2.72</u>	<u>2.14</u>
稀释每股收益	不适用	不适用

本公司无稀释性潜在普通股。

于资产负债表日至本财务报表批准报出日期间内未发生导致发行在外普通股或潜在普通股数量变化的事项。

## 41. 现金流量表项目注释

收到的其他与经营活动有关的现金：

	2010年	2009年
政府补贴收入	16,917,269	19,078,631
信托计划款	80,028,000	-
其他	<u>2,825,514</u>	<u>6,739,088</u>
	<u>99,770,783</u>	<u>25,817,719</u>

支付的其他与经营活动有关的现金：

	2010年	2009年
销售费用	1,142,340,990	913,414,232
管理费用	110,764,518	101,670,230
其他	<u>33,101,303</u>	<u>47,082,549</u>
	<u>1,286,206,811</u>	<u>1,062,167,011</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 42. 现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2010年	2009年
净利润	1,454,200,235	1,135,985,468
减:收购子公司获得的收益	-	3,606,094
加:资产减值准备	4,802,933	1,457,541
固定资产折旧	72,750,608	54,890,457
无形资产摊销	4,089,777	3,737,791
生物资产的摊销	4,100,732	1,018,394
长期待摊费用摊销	1,341,394	850,498
固定资产处置净损失/（收益）	436,922	( 368,132 )
财务费用	( 32,295,374 )	( 33,338,696 )
投资收益	( 900,000 )	( 2,606,750 )
递延所得税资产的增加	( 21,008,092 )	( 47,316,480 )
存货的增加	( 162,968,447 )	( 126,073,684 )
经营性应收项目的增加	( 48,160,002 )	( 49,620,254 )
经营性应付项目的增加	13,531,356	424,577,456
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,289,922,042</u>	<u>1,359,587,515</u>

## (2) 取得公司的信息

	2010年	2009年
取得子公司的价格	-	60,000,000
取得子公司支付的现金和现金等价物	-	60,000,000
减：取得子公司持有的现金和现金等价物	-	102,851,536
取得子公司取得的现金净额	-	42,851,536
取得子公司的净资产	-	106,010,156
流动资产	-	126,903,333
非流动资产	-	70,202,694
流动负债	-	78,639,770
非流动负债	-	<u>12,456,101</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

## 42. 现金流量表补充资料（续）

## (3) 现金和现金等价物

	2010年	2009年
现金	998,934,824	1,998,681,278
其中：库存现金	89,425	218,086
可随时用于支付的银行存款	977,645,399	1,977,259,840
可随时用于支付的其他货币资金	<u>21,200,000</u>	<u>21,203,352</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>998,934,824</u>	<u>1,998,681,278</u>

## 六、关联方关系及其交易

## 1. 母公司

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	对本公司 持股比例 %	对本公司 表决权比例 %	组织机构代码
总公司	股份有限公司	烟台市	孙利强	制造业	50,000,000	50.4	50.4	265 645 824

母公司注册资本及对本公司持股/表决权比例于2010年度无变动。

## 2. 子公司

子公司详见附注四、1。

## 3. 其他关联方

关联方名称	关联方关系	组织机构代码
烟台张裕旅游有限公司	同一母公司控制的公司	258 258 654
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司	同一母公司控制的公司	672 208 146

## 六、关联方关系及其交易（续）

## 4. 本集团与关联方的主要交易

## (1) 关联方商品和劳务交易

## 自关联方购买商品和接受劳务

	2010年	2009年
烟台张裕旅游有限公司	1,728,709	3,616,396
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司	<u>3,807</u>	<u>148,440</u>
	<u>1,732,516</u>	<u>3,764,836</u>

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

2010年，本集团向关联方购买商品占集团采购总额的比例低于1%（2009年：低于1%）。

## 向关联方销售商品和提供劳务

	2010年	2009年
烟台张裕旅游有限公司	5,731,398	6,547,801
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司	<u>3,730,560</u>	<u>1,897,582</u>
	<u>9,461,958</u>	<u>8,445,383</u>

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

2010年，本集团向关联方销售商品占集团销售总额的比例低于1%（2009年：低于1%）。

## (2) 关联方租赁

## 自关联方承租资产

2010年	注释	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租赁费用
总公司	(a)	仓库、办公楼	2007/1/1	2011/12/31	6,383,000
2009年	注释	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租赁费用
总公司	(a)	仓库、办公楼	2007/1/1	2011/12/31	6,383,000

## 六、关联方关系及其交易（续）

## 4. 本集团与关联方的主要交易（续）

## (2) 关联方租赁（续）

- (a) 于2006年11月28日，本集团与总公司订立了一项房屋租赁合同。根据此协议，自2007年1月1日起，本公司向总公司租赁物业作为业务用途，基本年租金费用为人民币6,383,000元。该合同有效期至2011年12月31日。2010年度，本集团需支付租赁费人民币6,383,000元予总公司（2009年：人民币6,383,000元）。

于2010年，本集团与关联方租赁占集团租赁费用的15.6%（2009年：18.4%）。

## (3) 其他主要的关联方交易

	注释	2010年	2009年
商标使用费	(a)	<u>96,975,246</u>	<u>83,387,685</u>
专利费	(b)	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

## (a) 商标许可使用合同

于1997年5月18日，本公司与总公司订立了一项商标权许可使用合同。根据此协议，自1997年9月18日起，本公司可使用总公司向国家商标局注册的特定商标。本公司须按每年销售收入的2%支付商标使用费予总公司。该合同的有效期至商标注册有效期结束。

于2010年，本集团支付关联方商标使用费占集团商标使用费用的100%（2009年比例：100%）。

## (b) 专利实施许可合同

于1997年5月18日，本公司与总公司订立了一项专利实施许可合同。根据此协议，自1997年9月18日起，本公司可使用总公司获得的专利技术，并须向总公司支付每年人民币50,000元的专利许可使用费。该合同有效期至2005年12月20日。于2006年8月20日，本公司与总公司续签了专利实施许可合同，仍须向总公司支付每年人民币50,000元的专利许可使用费。该合同有效期为10年。2010年度，本公司需支付专利许可使用费人民币50,000元予总公司（2009年：人民币50,000元）。

于2010年，本集团支付关联方专利费占集团专利费用的100%（2009年比例：100%）。

## 六、关联方关系及其交易（续）

## 4. 本集团与关联方的主要交易（续）

## (4) 董事会支付管理人员薪酬

	2010年	2009年
管理人员薪酬	<u>10,673,444</u>	<u>10,252,279</u>

## (5) 关联方担保

## 接受关联方担保

	注释	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
总公司	(a)	<u>88,236,000</u>	2010年 10月25日	2012年 4月24日	否

- (a) 本年度，总公司为本集团在张裕爱斐堡酒庄葡萄酒收益权转让合同项下全部义务提供无条件的连带责任保证，担保金额为人民币88,236,000元（2009年：无）。

## 5. 关联方应收款项余额

应收账款	2010年		2009年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
烟台张裕旅游有限公司	-	-	114,900	-
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司	<u>120,322</u>	-	-	-
	<u>120,322</u>	-	<u>114,900</u>	-

以上应收关联方款项均不计利息，无抵押，且无固定还款期。

## 6. 关联方应付款项余额

	2010年	2009年
其他应付款		
应付总公司商标使用费	<u>41,640,572</u>	<u>17,219,809</u>

以上应付关联方往来款余额均不计利息，无抵押，且无固定还款期。

## 七、或有事项

截止资产负债表日，本集团和本公司并无需作披露的或有事项。

## 八、承诺事项

	2010年	2009年
资本承诺		
已被董事会批准但未签约	<u>1,235,076,405</u>	<u>17,030,443</u>
	2010年	2009年
投资承诺		
已签约但未完全履行	<u>395,000,000</u>	<u>-</u>

于2010年末，本公司已履行2009年的资本承诺事项。

## 九、资产负债表日后事项

根据2011年4月7日董事会通过的决议，2010年度按已发行股本527,280,000股计算，拟向全体股东每10股派发现金14元，共计现金股利738,192,000元，上述提议尚待股东大会批准。

## 十、其他重要事项

## 1. 租赁

作为承租人

重大经营租赁：根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	2010年	2009年
1年以内（含1年）	23,285,671	20,454,169
1年至2年（含2年）	15,254,576	15,468,241
2年至3年（含3年）	5,298,402	3,562,622
3年以上	<u>12,606,980</u>	<u>12,258,047</u>
	<u>56,445,629</u>	<u>51,743,079</u>

## 十、 其他重要事项（续）

## 2. 分部报告

本集团收入逾 99%来自于中国境内的客户，而且本集团资产 100%位于中国境内，本集团的客户和经营都在中国境内，所以无须列报更详细的地区分部信息。由于本集团的业务仅与以葡萄为原料的酒类生产有关，所以无须列报更详细的业务信息。

## 3. 金融工具及其风险

本集团的主要金融工具包括货币资金和银行借款等。这些金融工具的主要目的在于通过投资活动为本公司运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款、其他应收款、应付账款和其他应付款等。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

## 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

## 金融资产

	2010年 贷款和应收款项	2009年 贷款和应收款项
货币资金	2,489,804,162	2,545,210,286
应收票据	31,447,207	38,107,831
应收账款	100,113,271	98,022,443
其他应收款	30,686,839	22,424,303
应收利息	9,519,721	8,969,343
	<u>2,661,571,200</u>	<u>2,712,734,206</u>

## 金融负债

	2010年 其他金融负债	2009年 其他金融负债
应付账款	259,022,075	343,079,052
其他应付款	476,897,721	477,048,092
短期借款	-	224,500,000
长期借款	-	10,500,000
应付利息	-	605,030
其他长期负债	80,028,000	-
	<u>815,947,796</u>	<u>1,055,732,174</u>

十、 其他重要事项（续）

3. 金融工具及其风险（续）

信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成引起另一方发生财务损失的风险。

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款及其他应收款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

本集团其他金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等。这些金融资产的信用风险源自交易对方违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本集团因业务性质，已将风险分散至大量客户，因此本集团并无重大的集中信用风险。

本集团因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注五、3和6中。

## 十、 其他重要事项（续）

## 3. 金融工具及其风险（续）

## 信用风险（续）

于12月31日，认为没有发生减值的金融资产的期限分析如下：

## 2010年

	合计	未逾期 未减值	已逾期			
			1个月 以内	1至3个 月	3至6个 月	6个月 以上
应收账款	100,113,271	100,113,271	-	-	-	-
其他应收款	30,686,839	30,686,839	-	-	-	-
应收票据	31,447,207	31,447,207	-	-	-	-
应收利息	<u>9,519,721</u>	<u>9,519,721</u>	-	-	-	-
	<u>171,767,038</u>	<u>171,767,038</u>	-	-	-	-

## 2009年

	合计	未逾期 未减值	已逾期			
			1个月 以内	1至3个 月	3至6个 月	6个月 以上
应收账款	98,022,443	98,022,443	-	-	-	-
其他应收款	22,424,303	21,960,160	-	-	-	464,143
应收票据	38,107,831	38,107,831	-	-	-	-
应收利息	<u>8,969,343</u>	<u>8,969,343</u>	-	-	-	-
	<u>167,523,920</u>	<u>167,059,777</u>	-	-	-	<u>464,143</u>

## 十、 其他重要事项（续）

## 3. 金融工具及其风险（续）

## 流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

下表概括了金融资产和金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

## 2010年

## 金融资产

	1至3个月	3个月至1年	1年至5年	合计
货币资金	1,332,142,038	1,157,662,124	-	2,489,804,162
应收票据	22,270,232	9,176,975	-	31,447,207
应收账款	100,113,271	-	-	100,113,271
其他应收款	30,686,839	-	-	30,686,839
应收利息	<u>9,519,721</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,519,721</u>
	<u>1,494,732,101</u>	<u>1,166,839,099</u>	<u>-</u>	<u>2,661,571,200</u>

## 金融负债

	1至3个月	3个月至1年	1年至5年	合计
应付账款	259,022,075	-	-	259,022,075
其他应付款	139,379,540	337,518,181	-	476,897,721
其他长期负债	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>88,236,000</u>	<u>88,236,000</u>
	<u>398,401,615</u>	<u>337,518,181</u>	<u>88,236,000</u>	<u>824,155,796</u>

本集团主要是通过增发股本进行融资。本集团的金融负债主要为因经营而直接产生的应付账款及其他应付款（押金及各类保证金除外）。其账面价值等于其公允价值。本公司认为本集团可以通过上述金融资产的及时变现，筹集足够资金以偿还到期的各类金融负债，不存在重大流动风险。

## 十、 其他重要事项（续）

## 3. 金融工具及其风险（续）

## 流动风险（续）

2009年

## 金融资产

	1至3个月	3个月至1年	1年至5年	合计
货币资金	2,319,258,085	225,952,201	-	2,545,210,286
应收票据	10,942,889	27,164,942	-	38,107,831
应收账款	98,022,443	-	-	98,022,443
其他应收款	22,424,303	-	-	22,424,303
应收利息	<u>8,969,343</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,969,343</u>
	<u>2,459,617,063</u>	<u>253,117,143</u>	<u>-</u>	<u>2,712,734,206</u>

## 金融负债

	1至3个月	3个月至1年	1年至5年	合计
短期借款	-	235,259,000	-	235,259,000
长期借款	-	-	11,958,000	11,958,000
应付账款	343,079,052	-	-	343,079,052
其他应付款	350,933,362	126,114,730	-	477,048,092
应付利息	<u>605,030</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>605,030</u>
	<u>694,617,444</u>	<u>361,373,730</u>	<u>11,958,000</u>	<u>1,067,949,174</u>

## 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

本集团的收益及经营现金流量大致独立于市场利率变动，而本集团除银行存款外，并无重大计息资产及负债。本公司认为本集团无重大利率风险，亦未曾使用任何利率调期对冲利率风险。

十、 其他重要事项（续）

3. 金融工具及其风险（续）

市场风险（续）

外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本集团的业务主要位于中国，绝大部分交易均以人民币为本位货币。

公允价值

公允价值,是指在公平交易中,熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

货币资金、应收账款、应收票据，应付账款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

本集团的金融资产主要为货币资金、应收账款、应收票据和其他应收款。本集团的金融负债主要为应付账款、其他应付款和其他长期负债。其账面价值等于其公允价值。于2010年12月31日，除货币资金有受限的银行存款外（参见附注五、1），本公司认为本集团其他金融资产无重大变现限制。除其他应收款计提减值准备的金额外，本集团没有其他金融资产需计提减值准备或者已经逾期。

## 十一、本公司财务报表主要项目注释

## 1. 应收账款

应收账款信用期通常为1个月，主要客户可以延长至3个月。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2010年	2009年
1年以内	<u>11,708,820</u>	<u>13,163,722</u>

于2010年12月31日，本公司未对应收账款计提坏账准备（2009年12月31日：无）。本公司于本年度未计提、冲回或转销应收账款坏账准备（2009年：无）。

	2010年				2009年			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	计提比例%	金额	比例%	金额	计提比例%
单项金额重大	10,535,769	90.0	-	-	13,163,722	100.0	-	-
单项金额不重大	<u>1,173,051</u>	<u>10.0</u>	<u>-</u>	-	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	-
	<u>11,708,820</u>	<u>100.0</u>	<u>-</u>	-	<u>13,163,722</u>	<u>100.0</u>	<u>-</u>	-

于2010年12月31日，本账户余额中无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的应收账款（2009年12月31日：无）。

## 十一、本公司财务报表主要项目注释续（续）

## 1. 应收账款（续）

于2010年12月31日，应收账款金额明细如下：

	与本公司 关系	金额	账龄	占应收账 款总额的 比例%
第一名	第三方	6,216,172	一年以内	53.1
第二名	第三方	4,319,597	一年以内	36.9
第三名	第三方	996,882	一年以内	8.5
第四名	第三方	<u>176,169</u>	一年以内	<u>1.5</u>
		<u>11,708,820</u>		<u>100.0</u>

于2009年12月31日，应收账款金额明细如下：

	与本公司 关系	金额	账龄	占应收账 款总额的 比例%
第一名	第三方	7,573,194	一年以内	57.5
第二名	第三方	3,790,528	一年以内	28.8
第三名	第三方	<u>1,800,000</u>	一年以内	<u>13.7</u>
		<u>13,163,722</u>		<u>100.0</u>

于2010年12月31日，无应收关联方账款（2009年12月31日：无）。

## 十一、本公司财务报表主要项目注释（续）

## 2. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2010年			2009年		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
1年以内	877,461,750	-	877,461,750	303,587,507	-	303,587,507
1年至2年	277,992,300	-	277,992,300	325,731,990	-	325,731,990
2年至3年	46,707	-	46,707	3,632,994	-	3,632,994
3年以上	8,101,865	8,000,000	101,865	8,464,143	8,000,000	464,143
	<u>1,163,602,622</u>	<u>8,000,000</u>	<u>1,155,602,622</u>	<u>641,416,634</u>	<u>8,000,000</u>	<u>633,416,634</u>

	2010年				2009年			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
单项金额重大并 单项计提坏账准 备	1,162,026,156	99.9	8,000,000	0.7	610,311,334	95.1	8,000,000	1.3
单项金额不重大	1,576,466	0.1	-	-	31,105,300	4.9	-	-
	<u>1,163,602,622</u>	<u>100.0</u>	<u>8,000,000</u>		<u>641,416,634</u>	<u>100.0</u>	<u>8,000,000</u>	

其他应收款坏账准备于本年无变化（2009年：无）。

于2010年12月31日，本账户余额中无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的欠款（2009年12月31日：无）。

## 十一、本公司财务报表主要项目注释（续）

## 2. 其他应收款（续）

于2010年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	与本公司 关系	金额	账龄	占其他应收 款总额的比 例%
第一名	关联方	414,607,102	一年以内	35.6
第二名	关联方	211,345,055	一年以内	18.2
第三名	关联方	164,126,000	一年以内	14.1
第四名	关联方	83,328,400	一年以内	7.1
第五名	关联方	<u>80,969,908</u>	一年以内	<u>7.0</u>
		<u>954,376,465</u>		<u>82.0</u>

于2009年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	与本公司 关系	金额	账龄	占其他应收 款总额的比 例%
第一名	关联方	324,566,508	一年以内	50.6
第二名	关联方	150,658,194	一年以内	23.4
第三名	关联方	50,283,910	一年以内	7.9
第四名	关联方	37,644,733	一年以内	5.9
第五名	关联方	<u>35,573,246</u>	一年以内	<u>5.6</u>
		<u>598,726,591</u>		<u>93.4</u>

于2010年12月31日，其他应收款中应收关联方账款金额为人民币954,376,465元，均为本公司应收下属子公司款项，占其他应收款总额的82.0%。（2009年应收关联方账款金额为人民币598,726,591元，均为本公司应收下属子公司款项，占其他应收款总额的93.4%）。

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

财务报表附注（续）

2010年度

人民币元

十一、本公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资

2010年

成本法：	投资成本	年初数	本年增减	年末数	持股 比例 %	表决权 比例 %	本年现金红利
新疆天珠	60,000,000	60,000,000	-	60,000,000	60	60	-
运输公司	300,000	300,000	-	300,000	100	100	-
麒麟包装	7,783,813	5,953,878	1,829,935	7,783,813	50	62.5	-
张裕酒庄	28,968,100	28,968,100	-	28,968,100	70	100	355,540,340
爱斐堡旅游	350,000	350,000	-	350,000	70	70	-
先锋国际	3,500,000	3,500,000	-	3,500,000	70	100	14,015,767
宁夏种植	1,000,000	1,000,000	-	1,000,000	100	100	-
民族酒业	2,000,000	2,000,000	-	2,000,000	100	100	124,052,032
冰酒酒庄	13,413,000	13,413,000	-	13,413,000	51	100	-
北京酒庄	77,000,000	77,000,000	-	77,000,000	70	70	-
销售公司	7,200,000	7,200,000	-	7,200,000	90	100	958,438,619
廊坊销售	100,000	100,000	-	100,000	10	100	24,037,718
廊坊卡斯特	12,142,200	12,142,200	-	12,142,200	49	100	27,810,566
酒业销售	4,500,000	4,500,000	-	4,500,000	90	100	-
上海营销	300,000	300,000	-	300,000	30	100	-
北京配售	350,000	350,000	-	350,000	70	100	-
泾阳销售	100,000	100,000	-	100,000	10	100	27,071,101
泾阳酿酒	900,000	900,000	-	900,000	90	100	15,809,914
宁夏酿酒	1,000,000	1,000,000	-	1,000,000	100	100	-
烟台定陶	10,000,000	10,000,000	( 5,000,000 )	5,000,000	18	18	-
宁夏酒庄	2,000,000	-	2,000,000	2,000,000	100	100	-
石河子酒庄	2,000,000	-	2,000,000	2,000,000	100	100	-
长安酒庄	2,000,000	-	2,000,000	2,000,000	100	100	-
研发中心	<u>100,000,000</u>	-	<u>100,000,000</u>	<u>100,000,000</u>	100	100	-
	<u>336,907,113</u>	<u>229,077,178</u>	<u>102,829,935</u>	<u>331,907,113</u>			<u>1,546,776,057</u>

2010年，本公司的被投资单位向本公司转移资金的能力不受任何限制。

于2010年12月31日，本公司当期对烟台定陶的长期股权投资计提减值准备人民币5,000,000元（2009年12月31日：无）。

## 十一、本公司财务报表主要项目注释（续）

## 4. 营业收入和营业成本

营业收入列示如下：

	2010年	2009年
主营业务收入	1,563,030,583	1,280,473,503
其他业务收入	-	2,309,383
	<u>1,563,030,583</u>	<u>1,282,782,886</u>

营业成本列示如下：

	2010年	2009年
产品销售成本	1,278,064,848	955,688,175
其他业务成本	-	1,396,406
	<u>1,278,064,848</u>	<u>957,084,581</u>

2010年，前五名客户的营业收入如下：

	金额	金额占营业收入比例 %
第一名	1,423,750,722	91.1
第二名	13,330,260	0.9
第三名	6,994,875	0.4
第四名	2,954,169	0.2
第五名	<u>2,160,790</u>	<u>0.1</u>
	<u>1,449,190,816</u>	<u>92.7</u>

2010年公司前五名销售客户均为下属子公司。

## 十一、本公司财务报表主要项目注释（续）

## 4. 营业收入和营业成本（续）

2009年，前五名客户的营业收入如下：

	金额	金额占营业收入比例 %
第一名	1,241,670,695	96.8
第二名	13,438,739	1.0
第三名	10,438,913	0.8
第四名	9,942,227	0.8
第五名	<u>3,368,185</u>	<u>0.3</u>
	<u>1,278,858,759</u>	<u>99.7</u>

2009年公司前五名销售客户均为下属子公司。

营业收入列示如下：

	2010年	2009年
销售商品	1,563,030,583	1,280,473,503
提供劳务	<u>-</u>	<u>2,309,383</u>
	<u>1,563,030,583</u>	<u>1,282,782,886</u>

## 5. 投资收益

	2010年	2009年
成本法核算的长期股权投资收益	1,546,776,057	1,150,000,000
持有至到期投资到期取得的投资收益	-	1,050,750
处置交易性金融资产取得的投资收益	<u>900,000</u>	<u>1,556,000</u>
	<u>1,547,676,057</u>	<u>1,152,606,750</u>

## 十一、本公司财务报表主要项目注释（续）

## 5. 投资收益（续）

成本法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额5%以上的投资单位如下：

被投资单位	2010年	2009年
张裕酒庄	355,540,340	-
民族酒业	124,052,032	-
销售公司	<u>958,438,619</u>	<u>1,150,000,000</u>
	<u>1,438,030,991</u>	<u>1,150,000,000</u>

于2010年12月31日，本公司的投资收益的汇回均无重大限制。

## 十一、本公司财务报表主要项目注释（续）

## 6. 现金流量补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2010年	2009年
净利润	1,543,091,633	1,209,691,757
加：资产减值准备	5,000,000	-
固定资产折旧	34,321,889	32,473,315
无形资产摊销	3,058,244	3,069,076
生物资产的摊销	1,173,810	293,452
固定资产处置损失	( 100,916 )	( 331,688 )
财务费用	( 28,408,967 )	( 35,242,044 )
投资收益	(1,547,676,057)	(1,152,606,750)
递延所得税资产的增加	( 704,304 )	( 11,365,115 )
存货的增加	( 13,647,144 )	( 28,465,549 )
经营性应收项目的增加	(1,247,040,826)	( 293,343,206 )
经营性应付项目的增加	<u>1,483,024,162</u>	<u>84,522,466</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>232,091,524</u>	<u>( 191,304,286 )</u>

## 7. 现金和现金等价物

	2010年	2009年
现金	407,619,206	1,159,666,918
其中：库存现金	46,647	46,731
可随时用于支付的银行存款	386,372,559	1,138,420,187
可随时用于支付的其他货币资金	<u>21,200,000</u>	<u>21,200,000</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>407,619,206</u>	<u>1,159,666,918</u>

## 十二、比较数据

若干比较数据已经过重述，以符合本年度之列报要求。

上市股份有限公司  
 财务报表补充资料  
 2010年度  
 人民币元

---

一、 非经常性损益明细表

	2010年
非流动资产处置损失，包括已计提资产减值准备的冲销部分	( 436,922)
越权审批，或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免	5,726,969
计入当期损益的政府补助(与正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	16,917,269
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	900,000
本期冲回以前年度未支付广告费	55,718,673
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	<u>201,044</u>
	79,027,033
所得税影响数	(19,756,758)
少数股东权益影响数	<u>( 270,756)</u>
	<u>58,999,519</u>

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(证监会公告[2008]43号)的规定执行。

2010年营业外收入与营业外支出全部为非经常性损益（参见附注五、37和38）

上市股份有限公司  
财务报表补充资料（续）  
2010年度  
人民币元

---

二、 净资产收益率和每股收益

2010年

	加权平均净资产收益率 (%)	基本每股收益 (人民币)
归属于公司普通股 股东的净利润	41.57	2.72
扣除非经常性损益 后归属于公司普通股 股东的净利润	39.86	2.61

本公司无稀释性潜在普通股。

2009年

	加权平均净资产收益率 (%)	基本每股收益 (人民币)
归属于公司普通股 股东的净利润	41.17	2.14
扣除非经常性损益 后归属于公司普通股 股东的净利润	40.42	2.10

本公司无稀释性潜在普通股。

上市股份有限公司  
财务报表补充资料（续）  
2010年度  
人民币元

---

三、 财务报表项目数据的变动分析

两个期间的数据变动幅度达30%以上，或占合并资产负债表日资产总额5%或报告期利润总额10%以上的、非会计准则指定的报表项目、名称反映不出其性质或内容的报表项目分析如下：

1. 2010年12月31日货币资金余额为人民币2,489,804,162元，较2009年12月31日余额减少2%，主要由于2010年集团投资项目增加，新增酒庄建设及原有工程项目改扩建投入，产生了较大的现金流出。
2. 2010年12月31日预付款项余额为人民币74,728,756元，较2009年12月31日余额增加134%，主要由于2010年公司产量的大幅提升导致预付货款的增加。
3. 2010年12月31日存货余额为人民币1,294,406,406元，较2009年12月31日余额增加14%，主要是由于2010年本公司的产量有较大幅度提升，为满足生产和销售需要增加外购半成品和原材料采购所致，而且销售公司销量均较上年有较大幅度提升，年末储备了大量产成品。
4. 长期股权投资2010年12月31日余额为人民币5,000,000元，较2009年12月31日余额减少了50%，主要由于本集团当年计提长期股权投资减值准备人民币5,000,000元。
5. 固定资产2010年12月31日余额为人民币1,188,081,245元，较2009年12月31日余额增长了19%，主要由于2010年本集团有多项在建工程完工转固。与此同时，本集团还投入大量资金外购机器设备以适应生产能力的扩大。
6. 在建工程2010年12月31日余额为人民币242,107,575元，较2009年12月31日余额增长了121%，主要是2010年本集团投资设立了宁夏酒庄、石河子酒庄和咸阳酒庄三个新酒庄，并投入较大金额资金进行酒庄建设，同时生产线建设及北京爱斐堡酒庄建设等工程项目也使在建工程余额增加。
7. 无形资产2010年12月31日余额为人民币208,847,847元，较2009年12月31日余额增长了42%，主要是2010年本公司下属子公司土地使用权的增加。
8. 长期待摊费用2010年12月31日余额为人民币106,233,673元，较2009年12月31日余额增长了173%，主要由于北京爱斐堡酒庄征地费和土地租赁费增长，及咸阳酒庄征地费增加所致。

上市股份有限公司  
财务报表补充资料（续）  
2010年度  
人民币元

---

三、 财务报表项目数据的变动分析（续）

9. 2010年12月31日递延所得税资产余额为人民币160,275,366元，较2009年12月31日余额增加15%，主要因为本集团2010年计提但当期尚未发放的奖金及存货内部未实现利润抵消增加所致。
  10. 2010年12月31日短期借款余额为零，2009年12月31日余额为人民币224,500,000元，主要因为本公司2010年已偿还了2009年出于生产经营目的所发生的短期借款。
  11. 应付账款2010年12月31日余额为人民币259,022,075元，较2009年12月31日余额减少了25%，主要是由于本集团2010年末支付部分应付款项所致。
  12. 预收款项2010年12月31日余额为人民币309,481,976元，较2009年12月31日余额减少17%，主要是由于本集团2010年发货更为及时，预收款项周转期缩短所致。
  13. 应交税费2010年12月31日余额为人民币649,365,259元，较2009年12月31日余额增长17%，主要是本年利润增长较大导致应交所得税余额增加。
  14. 其他应付款2010年12月31日余额为人民币476,897,721元，较2009年12月31日余额相比无明显波动，该项主要包括应付广告费和经销商押金。
  15. 2010年12月31日长期借款余额为零，2009年12月31日余额为人民币10,500,000元，主要因为2010年本公司下属子公司新疆天珠已提前偿还上年出于生产经营目的而发生的3年期银行贷款所致。
  16. 2010年12月31日其他长期负债余额为人民币100,213,000元，2009年12月31日余额增加331%，主要是本年公司将所持有的特定葡萄酒的收益权转让给张裕爱斐堡酒庄葡萄酒收益投资集合资金信托计划所收到的款项。
  17. 股本2010年12月31日余额为527,280,000元，与2009年12月31日余额相比无变动。
  18. 资本公积2010年12月31日余额为557,222,454元，与2009年12月31日余额相比无变动。
  19. 盈余公积2010年12月31日余额为295,942,629元，与2009年12月31日余额相比无变动。主要原因是由于本公司的盈余公积所占股本比例已经达到50%以上，致使2010年无需提取盈余公积。
- 三、 财务报表项目数据的变动分析（续）
20. 2010年12月31日未分配利润为人民币2,459,263,257元，比2009年12月31日余额增长了48%，主要是由于本集团2010年可分配利润增长所致。

21. 营业收入2010年度为人民币4,982,943,397元，较2009年度增长19%，主要是由于本年度葡萄酒，香槟酒，白兰地的销售收入继续取得稳定增长。营业成本2010年度为人民币1,257,910,216元，较2009年增长6%，主要是由于本集团营业收入增加，成本相应增加。
22. 主营业务税金及附加2010年度为人民币286,375,938元，较2009年度增加13%，主要由于本年度收入的增加，导致相应的税金增加。
23. 销售费用2010年度为人民币1,338,470,218元，较2009年度增长22%，主要是由于经营规模的扩大，销量稳步提高，广告费和运输费以及销售人员工资奖金总额的增长所致。
24. 管理费用2010年度为人民币218,008,020元，较2009年度无明显变化，该项主要为日常经营产生的工资、社会保险费、租赁费、折旧费、摊销费、办公费等。
25. 营业外收入2010年度为人民币25,584,050元，较2009年度减少11%，本年营业外收入主要为政府补贴收入。
26. 所得税费用2010年度为人民币475,449,364元，较2009年增长31%，主要是由于本集团营业收入增加导致税前利润增加。
27. 少数股东损益2010年度为人民币19,981,906元，较2009年增长131%，主要是由于当年非本公司100%控股的子公司利润增长所致。

## 第十二节 备查文件

- 1、载有董事长亲笔签署的年度报告正本。
- 2、载有董事长、主管会计工作负责人和会计主管人员签名并盖章的会计报表。
- 3、本公司 1997 年发行境内上市外资股（B 股）的《招股说明书》和《上市公告书》；2000 年增资发行人民币普通股（A 股）的《招股意向书》和《股份变动及 A 股上市公告书》；
- 4、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

董事会

二〇一一年四月九日